

MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL

Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg

RECUEIL DES SOCIETES ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 2396

24 octobre 2007

SOMMAIRE

67 Wall Investments S.à r.l.	115008	Chrysall	115006
Air Berlin 1. LeaseLux S.à r.l.	115002	Global Select Alpha	114987
Air Berlin 2. LeaseLux S.à r.l.	114999	Lahure Marcel Trade S.A.	115008
Air Berlin 3. LeaseLux S.à r.l.	114984	Nexum	114962
Air Berlin 4. LeaseLux S.à r.l.	114981	Oppenheim Pramerica Asset Management	
Bahati International S.A.	115007	S.à r.l.	114972
Bimolux	115008	OSL Amerika Sàrl	114968
Blue Angel S.A.	115006	Reda International S.A.	114974
Blue Diamond S.A.	115006		

Nexum, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-8070 Bertrange, 31, Zone d'Activités Bourmicht.

R.C.S. Luxembourg B 108.369.

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

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

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of NEXUM (the «Company»), an investment company with variable capital («Société d'Investissement à Capital Variable»), having its registered office in L-8070 Bertrange, 31, Z.A. Bourmicht, incorporated pursuant to a notarial deed on 3rd June, 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial C») number 576 of 15 June 2005.

The articles of incorporation have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on May 2, 2007, published in the Mémorial C number 1123 of June 12, 2007.

The meeting was opened at 2.30 p.m. by Mr Pierre Laloyaux, private employee, with professional address in Luxembourg, being in the chair.

The chairman appoints Mrs Godelieve Beelen, private employee, with professional address in Luxembourg, as secretary.

The meeting elects as scrutineer Mrs Emilie Ramponi, private employee, with professional address in Luxembourg.

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

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

Agenda:

1. Submission of the Company to the provisions of the law dated 13 February 2007 on Specialised Investment Funds (the «SIF Law»).

2. Amendment of the Articles of Incorporation in order to take into account the recent change of the law on Commercial Companies dated 10 August 1915.

3. Insertion of the possibility to issue classes of shares denominated in different currencies.

4. Subsequent amendment of the Articles 3, 5.2, 6.1, 6.2, 11.1, 11.2, 20.1, 23.2, 26, 27.1, 28.3, 30.4, 34.2, 35.5 and 38.1 of the Articles of Incorporation of the Company. Article 3 of the Articles henceforth reads as follows:

« Art. 3. Object.

3.1 The main object of the Company is to invest the funds available to it in securities and other assets permitted to an undertaking for collective investment under the provisions of the law of 13 February 2007 on specialised investment funds (the «2007 Law»). These investments are done with the aim of spreading investment risks and affording the shareholders the result of the management of the Company's assets.

3.2 The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the 2007 Law.»

5. Miscellaneous.

II. That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders ne varietur by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

III. That all the shares being registered shares, the shareholders of the Company have been convened pursuant to a convening notice dated September 5, 2007 sent by registered mail to the shareholders and that it appears from the attendance list of the Company that four (4) shareholders, holding together three hundred and forty-two thousand two hundred and ninety-two (342,292) shares, that is to say 52% of the issued shares of the Company, are represented at the present extraordinary general meeting.

IV. That consequently the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

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

First resolution

The meeting resolves to submit the Company to the provisions of the SIF Law.

Second resolution

The meeting resolves that the Company's Articles of Incorporation shall be amended in order to take into account the recent change of the law on Commercial Companies dated 10 August 1915.

Third resolution

The meeting resolves that the Company's Articles of Incorporation shall explicitly refer to the possibility to issue classes of shares denominated in different currencies.

Fourth resolution

Subsequently to the foregoing, the meeting resolves to amend Articles 3, 5.2, 6.1, 6.2, 11.1, 11.2, 20.1, 23.2, 26, 27.1, 28.3, 30.4, 34.2, 35.5 and 38.1 of the Articles which shall henceforth read as follows:

« Art. 3. Object.

3.1 The main object of the Company is to invest the funds available to it in securities and other assets permitted to an undertaking for collective investment under the provisions of the law of 13 February 2007 on specialised investment funds (the «2007 Law»). These investments are done with the aim of spreading investment risks and affording the shareholders the result of the management of the Company's assets.

3.2 The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the 2007 Law.

Art. 5. Share Capital.

5.2 The minimum capital of the Company shall be of one million two hundred fifty thousand Euro (EUR 1,250,000.-). The Company shall be required to establish this level of minimum capital within twelve months after the date on which the Company has been registered on the official list of specialised investment funds provided for under article 43 (1) of the 2007 Law.

Art. 6. Classes of Shares - Sub-Funds.

6.1 The Board may, at any time, establish different pools of assets, each constituting a Sub-Fund, a «compartment» within the meaning of Article 71 of the 2007 Law (each a «Sub-Fund») (which may as the Board may determine, be denominated in different currencies) for each Class or for two or more Classes of shares in the manner described in Article 12 hereof and in the prospectus of the Company as amended from time to time (the «Prospectus»). Each such pool of assets shall be invested pursuant to Article 3 hereof for the exclusive benefit of the relevant Sub-Fund. Each Sub-Fund may have different specific features (including, but not limited to, specific fee structures, permitted investments, investment restrictions and distribution policies) as the Board shall from time to time determine in respect of each Sub-Fund.

6.2 The Board may, at any time, issue different classes of shares (each a «Class» or «Classes» as appropriate), which may differ inter alia in their fee structure, minimum investment requirements, type of target investors, currency and distribution policy applying to them. Those shares shall be issued, in accordance with Article 8 hereof, on terms and conditions as shall be decided by the Board.

Art. 11. Restrictions on Ownership of Shares.

11.1 The Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any person, firm or corporate body, namely any person in breach of any law or requirement of any country or governmental authority and any person which is not qualified to hold such shares by virtue of such law or requirement or if in the opinion of the Company such holding may be detrimental to the Company, particularly if the holding of shares by such person results in a breach of law or regulations whether Luxembourg or foreign, or if as a result thereof the Company may become subject to laws other than those of the Grand Duchy of Luxembourg (including without limitation tax laws) (including by any person (i) not meeting the criteria of «well-informed investor» or (ii) qualifying as a «US person», as defined hereafter) (any such person a «Non-Qualified Person»).

Whenever used in these Articles of Incorporation, the term «well-informed investor» shall have the same meaning as in article 2 of the 2007 Law, which considers that a well-informed investor is either (a) an institutional investor; (b) a professional investor, or (c) any other investor who adheres in writing to the status of well-informed investor and who alternatively (i) invests at least EUR 125,000.- in a particular specialized investment fund or (ii) who has been subject to an assessment made by a credit institution within the meaning of Directive 2006/48/EC or by an investment firm within the meaning of Directive 2004/39/EC or by a management company within Directive 2001/107/EC certifying the investor's expertise, experience and knowledge in adequately appraising an investment in the specialized investment fund.

Whenever used in these articles of Incorporation, the term «US person» shall have the same meaning as in Regulation S, as amended from time to time, of the United States Securities Act of 1933, as amended (the «1933 Act») or as in any other Regulation or Act which shall come into force within the United States of America and which shall in the future replace Regulation S or the 1933 Act. The Board shall define the word «US person» on the basis of these provisions and publicize this definition in the sales documents of the Company.

11.2 Any proposed transfer of shares in the Company may be refused in circumstances where, inter alia,

(i) Shares of any Class have been transferred to investors not qualifying as well-informed investors, as defined here before; and

(ii) Shares have been transferred to a «U.S. Person», as defined here before and

(iii) Shares have been transferred where, inter alia, the transfer could result in legal, pecuniary, competitive, regulatory, tax or material administrative disadvantage to the Company, any Sub-Fund or the Shareholders.

Art. 20. Investment Policies and Restrictions.

20.1 The Board, based upon the principle of risk diversification, has the power to determine the investment policies and strategies of each Sub-Fund of the Company and the course of conduct of the management and business affairs of the Company, within the restrictions as shall be set forth by the Board in compliance with the 2007 Law and as laid down in the laws and regulations of those countries where the shares are offered for sale to the public, or shall be adopted from time to time by resolutions of the Board and as shall be described in the Prospectus.

Art. 23. Auditor.

23.2 The Auditor shall fulfil all duties prescribed by the 2007 Law.

Art. 26. Other General Meetings of Shareholders.

26.1 The Board may convene other general meetings of Shareholders and Shareholders representing one tenth of the Share capital may also request the Board to call a general meeting of Shareholders.

26.2 Such other general meetings of Shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of the meeting.

Art. 27. Procedure.

27.1 The general meetings of Shareholders shall be convened by the Board pursuant to a notice setting forth the agenda and sent to the Shareholders by registered letter at least eight calendar days prior to the meeting. Shareholders representing at least one tenth of the Share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of Shareholders. Such request must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five days before the date of the meeting. If all Shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the general meeting may take place without notice of the meeting.

Art. 28. Vote.

28.3 Unless otherwise provided by law or herein, resolutions of the general meeting of Shareholders are passed by a simple majority vote of the Shareholders present or represented whose votes have been validly cast.

Art. 30. Term, Liquidation and Merger of Sub-Funds.

30.4 In the same circumstances as provided above, the Board may decide to terminate one Sub-Fund and contribute its assets into another Sub-Fund or into another collective investment scheme, which is regulated under the 2007 Law. The Board may resolve to amalgamate two or more Sub-Funds if it believes that such a course of action is in the best interests of the Shareholders of the relevant Sub-Funds. Affected Shareholders will be notified any such decision and relevant information in relation to the new Sub-Fund. Notice will be provided at least one month before the date on which the amalgamation becomes effective in order to enable Shareholders to request that their shares be redeemed without redemption charge before the amalgamation is completed.

Art. 34. Custodian.

34.2 The Custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2007 Law.

Art. 35. Dissolution.

35.5 In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of Shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. The operations of liquidation will be carried out pursuant to the 2007 Law.

Art. 38. Applicable Law.

38.1 All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies and the 2007 Law as such laws have been or may be amended from time to time.»

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

The document having been read to the persons appearing all known to the notary by their names, first names, civil status and residences, the members of the board signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le treize septembre.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société d'investissement à capital variable NEXUM (la «Société»), ayant son siège social L-8070 Bertrange, 31, Z.A. Bourmicht, constituée suivant acte notarié en date du 3 juin 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations C (le «Mémorial C») numéro 576 le 15 juin 2005.

Les statuts de la Société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 2 mai 2007, publié au Mémorial C numéro 1123 du 12 juin 2007.

L'Assemblée est ouverte à 14.30 heures sous la présidence de Monsieur Pierre Laloyaux, employé privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le président nomme comme secrétaire Madame Godelieve Beelen, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée nomme comme scrutateur Mademoiselle Emilie Ramponi, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

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

I. - Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Soumission de la Société aux dispositions de la loi du 13 février 2007 sur les fonds d'investissement spécialisés (la «Loi SIF»).

2. Modification des Statuts afin de prendre en compte la récente modification de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915.

3. Insertion de la possibilité d'émettre des classes d'actions exprimées en différentes devises.

4. Modification subséquente des Articles 3, 5.2, 6.1, 6.2, 11.1, 11.2, 20.1, 23.2, 26, 27.1, 28.3, 30.4, 34.2, 35.5 and 38.1 des Statuts de la Société. L'Article 3 des Statuts aura désormais la teneur suivante:

« Art. 3. Objet.

3.1 L'objet principal de la Société est d'investir les fonds dont elle dispose en valeurs mobilières ainsi que dans d'autres avoirs permis à un organisme de placement collectif en vertu de la loi du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés (la «Loi de 2007»). Ces investissements sont réalisés avec l'objectif de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier les actionnaires des résultats de la gestion de ses avoirs.

3.2 La Société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, au sens le plus large autorisé par les dispositions de la Loi de 2007.»

5. Divers.

II. - Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

III. - Que toutes les actions étant nominatives, les actionnaires de la Société ont été convoqués par des convocations envoyées par lettre recommandée en date du 5 septembre 2007 aux actionnaires et que conformément à la liste de présence de la Société, quatre (4) actionnaires, détenant ensemble trois cent quarante-deux mille deux cent quatre-vingt-douze (342.292) actions, à savoir 52% des actions émises par la Société sont présents ou représentés.

IV. - Que par conséquence la présente Assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de convertir la Société aux dispositions de la Loi de 2007.

Deuxième résolution

L'assemblée décide que les Statuts de la Société doivent être modifiés afin de prendre en compte la récente modification de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915.

Troisième résolution

L'assemblée décide que les Statuts de la Société doivent se référer explicitement à la possibilité d'émettre des classes exprimées en différentes devises.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de modifier les Articles 3, 5.2, 6.1, 6.2, 11.1, 11.2, 20.1, 23.2, 26, 27.1, 28.3, 30.4, 34.2, 35.5 and 38.1 des Statuts de la Société qui auront désormais la teneur suivante:

«Art. 3. Objet.

3.1 L'objet principal de la Société est d'investir les fonds dont elle dispose en valeurs mobilières ainsi que dans d'autres avoirs permis à un organisme de placement collectif en vertu de la loi du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés (la «Loi de 2007»). Ces investissements sont réalisés avec l'objectif de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier les actionnaires des résultats de la gestion de ses avoirs.

3.2 La Société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, au sens le plus large autorisé par les dispositions de la Loi de 2007.

Art. 5. Capital Social.

5.2 Le capital minimum sera un million deux cent cinquante mille Euros (EUR 1.250.000). Le capital minimum de la Société doit être réuni dans un délai de douze mois courant à partir de la date à laquelle la Société a été inscrite sur la liste officielle des fonds d'investissement spécialisés prévue à l'article 43 (1) de la Loi de 2007.

Art. 6. Classes d'Actions - Compartiments.

6.1 Le Conseil d'Administration pourra à tout moment établir différentes masses d'avoirs constituant un compartiment (chacun un «Compartiment» et ensemble les «Compartiments»), au sens de l'Article 71 de la Loi de 2007 (qui pourront, au choix du Conseil d'Administration, être exprimés en différentes devises), correspondant à une ou plusieurs classes d'actions, de la manière décrite à l'Article 12 ci-dessous et dans le Prospectus de la Société tel qu'amendé de temps à autre (le «Prospectus»). Chacune de ces masses d'avoirs pourra être investie, en vertu de l'article 3 ci-dessus, au profit exclusif du Compartiment concerné. Chaque Compartiment pourra avoir des caractéristiques particulières (y compris, sans y être limité, en ce qui concerne la structure des frais, les investissements autorisés, les restrictions d'investissement et la politique de distribution) que le Conseil d'Administration peut de temps à autre déterminer pour chaque Compartiment.

6.2 Le Conseil d'Administration pourra à tout moment émettre différentes classes d'actions (chacune une «Classe» et ensemble les «Classes»), qui pourront se distinguer, entre autres, par la structure de leurs commissions, les exigences minimales d'investissement, le type d'investisseurs cibles, la devise et la politique de distribution qui leur est applicable. Ces actions peuvent être émises, en vertu de l'article 8 ci-dessous, selon les termes et conditions tels que décidés par le Conseil d'Administration.

Art. 11. Restrictions à la Propriété des Actions.

11.1 La Société pourra restreindre ou empêcher la possession de ses actions par toute personne, firme ou société, en particulier toute personne ayant enfreint les exigences légales ou réglementaires d'un Etat ou d'une autorité gouvernementale et toute personne n'étant pas qualifiée pour détenir de telles actions en vertu de telles exigences légales ou réglementaires d'un pays ou d'une autorité gouvernementale ou si, de l'avis de la Société, une telle possession peut être préjudiciable pour la Société, notamment si la détention d'actions par une telle personne peut entraîner une violation de la Loi ou des règlements, luxembourgeois ou étrangers, ou s'il en résultait que la Société pourrait être soumise à d'autres lois que celles du Grand-Duché du Luxembourg (y compris lois sur les sur les charges fiscales sans limitation) (y compris par toute personne qui (i) ne remplit pas les critères de «investisseur averti» ou qui (ii) peut être qualifiée de «Ressortissant des Etats-Unis» d'Amérique, tel que défini ci-après) (une telle personne étant ci-après désignée «Personne Non Qualifiée»).

Au sens des présents Statuts, l'expression «investisseur averti» prend le même sens qu'à l'article 2 de la Loi de 2007, suivant lequel est un investisseur averti (a) un investisseur institutionnel, (b) un investisseur professionnel ou (c) tout autre investisseur qui a déclaré par écrit son adhésion au statut d'investisseur averti et qui soit (i) investit un minimum de 125.000 euros dans le fonds d'investissement spécialisé ou (ii) bénéficie d'une appréciation, de la part d'un établissement de crédit au sens de la directive 2006/48/CE, d'une entreprise d'investissement au sens de la directive 2004/39/CE ou d'une société de gestion au sens de la directive 2001/107/CE certifiant son expertise, son expérience et sa connaissance pour apprécier de manière adéquate le placement effectué dans le fonds d'investissement spécialisé.

Au sens des présents Statuts, les termes de «Ressortissants des Etats-Unis», prennent le même sens que dans le Règlement S («Regulation S»), tel qu'amendé de temps en temps, du «United States Securities Act» de 1933, tel qu'amendé (la «loi de 1933») ou que dans tout autre règlement ou loi qui pourrait entrer en vigueur aux Etats-Unis d'Amérique et pourrait, à l'avenir, remplacer le Règlement S ou la Loi de 1933. Le Conseil d'Administration définira les termes «Ressortissants des Etats-Unis» sur le fondement de ces dispositions et publiera cette définition dans les documents de vente de la Société.

11.2 Tout transfert d'action proposé au sein de la Société pourra être refusé dans les cas où, entre autres,

(i) Des actions de toute Classe ont été transférées à un investisseur ne remplissant pas les critères de «investisseur averti» tel que défini ci-dessus; et

(ii) des actions ont été transférées à un «Ressortissant des Etats-Unis», tel que défini ci-dessus; et

(iii) des actions ont été transférées alors que, entre autres, le transfert pourrait mener à désavantager la Société, tout Compartiment, ou les actionnaires, sur un plan légal, pécuniaire, concurrentiel, réglementaire, fiscal, ou sur un plan administratif matériel.

Art. 20. Politiques et Restrictions d'Investissement.

20.1 Le Conseil d'Administration, appliquant le principe de la répartition des risques, a le pouvoir de déterminer les politiques et stratégies d'investissement pour chaque Compartiment, ainsi que les lignes de conduite à suivre dans la gestion et la conduite des affaires de la Société, sous réserve des restrictions d'investissement adoptées par le Conseil d'Administration conformément à la Loi de 2007 et aux lois et règlements des Etats dans lesquels les actions sont vendues au public, ou adoptées de temps en temps par décision du Conseil d'Administration et décrites dans le Prospectus.

Art. 23. Réviseurs.

23.2 Le réviseur d'entreprises agréé accomplira tous les devoirs prescrits par la Loi de 2007.

Art. 26. Autres Assemblées Générales des Actionnaires.

26.1 Le Conseil d'Administration peut également convoquer d'autres assemblées générales des actionnaires, et des actionnaires représentant un dixième au moins du capital social peuvent aussi requérir du Conseil d'Administration qu'il convoque une assemblée générale des actionnaires.

26.2 Les autres assemblées générales peuvent se réunir en tout lieu et à toute date qui pourrait être spécifiée dans les avis de convocations respectifs.

Art. 27. Procédure.

27.1 L'assemblée générale des actionnaires est convoquée par le Conseil d'Administration par un avis comportant l'ordre du jour et envoyé aux actionnaires par lettre recommandée envoyé au moins huit jours avant l'assemblée. Un groupe d'actionnaires représentant un dixième au moins du capital social peut requérir qu'un ou plusieurs points soient ajoutés à l'agenda de toute assemblée générale des Actionnaires. Ces demandes devront être envoyées au siège social de la Société par lettre recommandée avec accusé de réception au moins cinq jours avant la date de l'assemblée. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent se considérer comme dûment convoqués et avoir eu connaissance préalable de l'ordre du jour soumis à leur délibération, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation.

Art. 28. Vote.

28.3 Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou par les présents Statuts, les décisions de l'assemblée générale sont prises à la majorité simple des voix exprimées des actionnaires présents ou représentés.

Art. 30. Fermeture, Liquidation et Fusion de Compartiments.

30.4 Dans les mêmes circonstances que celles décrites au premier paragraphe du présent article, le Conseil d'Administration pourra décider de fermer un Compartiment et d'apporter ses avoirs à ceux d'un autre Compartiment ou à ceux d'un autre organisme de placement collectif créé selon les dispositions de la Loi de 2007. Le Conseil d'Administration peut décider de fusionner deux ou plusieurs Compartiments s'il considère que cela se révèle nécessaire dans l'intérêt des actionnaires des Compartiments concernés. Les actionnaires concernés seront avertis de cette décision et recevront les informations liées au nouveau Compartiment. Un avis leur sera remis un mois au moins avant la date d'effet d'une telle fusion, afin de permettre aux actionnaires de demander le rachat de leurs actions sans frais de rachat, avant que la fusion ne soit achevée.

Art. 34. Dépositaire.

34.2 Le Dépositaire exécutera les devoirs et obligations tels que prévus par la Loi de 2007.

Art. 35. Dissolution de la Société.

35.5 Au cas où la Société serait dissoute, la liquidation devra être conduite par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommées par l'assemblée des actionnaires effectuant cette dissolution et qui devra déterminer leurs pouvoirs et leurs émoluments. Les opérations de liquidation seront conduites suivant la Loi de 2007.

Art. 38. Loi Applicable.

38.1 Pour tous les points non spécifiés dans les présents Statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales ainsi qu'à la Loi de 2007, telles que ces lois ont été ou seront modifiées par la suite.»

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

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, le texte anglais fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Laloyaux, G. Beelen, E. Ramponi, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, en septembre 2007. Relation: LAC/2007/27444. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 1^{er} octobre 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007117037/242/335.

(070134256) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2007.

OSL Amerika Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7737 Colmar-Berg, Zone Industrielle Piret.

R.C.S. Luxembourg B 132.213.

—
STATUTEN

Im Jahre zweitausendundsieben, am einundzwanzigsten September.

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

Ist erschienen:

OEKO-SERVICE LUXEMBURG (O.S.L.) S.A., mit Sitz in des Großherzogtum Luxemburg, Zone Industrielle Piret, L-7737 Colmar-Berg;

hier vertreten durch ihren täglichen Geschäftsführer Herrn Hans Peter Walter, Kaufmann, wohnhaft in Britter Strasse 10, D-66693 Mettlach, Deutschland.

Diese Komparentin, vertreten wie vorerwähnt, erklärt, dass sie eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet hat, deren Satzung sie wie folgt festgelegt hat:

Art. 1. Der Unterzeichnete gründet hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die er die nachstehende Satzung, sowie die diesbezügliche Gesetzgebung zu Grunde legt.

Die Gesellschaft führt die Bezeichnung OSL AMERIKA SARL.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft ist Colmar-Berg.

Der Firmensitz kann durch Beschluss der Gesellschafter an jeden anderen Ort des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Art. 3. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer errichtet.

Art. 4. Die Gesellschaft hat zum Zweck, alle Operationen, welche direkt oder indirekt zum Erwerb führen von Beteiligungen unter irgendwelcher Form an irgendwelchen Unternehmen, sowie die Verwaltung, Führung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen.

Sie kann ihre Aktiva verwenden für die Schaffung, Verwaltung, Entwicklung, Verwertung und Liquidation eines Portfolios, das sich aus allen Arten von Wertpapieren und Patenten zusammensetzt, sich beteiligen an der Gründung, Entwicklung und Kontrolle jedweden Unternehmens, sowie zum Erwerb von Wertpapieren und Patenten durch Einlagen, Zeichnung, Festübernahme, Kaufoption oder auf jede andere Art und Weise. Die Gesellschaft kann diese Wertpapiere durch Verkauf, Übertragung, Austausch oder sonstwie realisieren, diese Wertpapiere und Patente auswerten.

Die Gesellschaft kann unter irgendwelcher Form leihen. Sie kann an alle Gesellschafter der Gruppe oder an alle Aktionäre, jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vorschüsse oder Garantien gewähren.

Die Gesellschaft wird alle Maßnahmen zur Wahrung ihrer Rechte ergreifen und jede Art von Geschäften abschließen, die mit ihrem Gesellschaftszweck direkt oder indirekt verbunden sind oder diesen fördern.

Art. 5. Das Gesellschaftskapital ist auf € 12.500,- (zwölftausendfünfhundert Euro) festgesetzt, dargestellt durch 100 (einhundert) Anteile von je € 125,- (einhundertfünfzig Euro).

Art. 6. Das Gesellschaftskapital kann jederzeit erhöht oder herabgesetzt werden, unter den in Artikel 199 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften festgesetzten Bedingungen.

Art. 7. Jeder Anteil ist proportional an den Aktiva und am Gewinn beteiligt.

Art. 8. Zwischen Gesellschaftern sind die Anteile frei übertragbar. Die Übertragung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden an Nichtgesellschafter bedarf der Zustimmung der Gesellschafter welche mindestens fünfundsiebzig Prozent des Gesellschaftskapitals vertreten. Im Todesfall kann eine Übertragung an Nichtgesellschafter nur mit einer Stimmenmehrheit von fünfundsiebzig Prozent der überlebenden Gesellschafter erfolgen. In jedem Fall steht den übrigen Gesellschaftern ein Vorkaufsrecht zu, das innerhalb von dreissig Tagen nach Verweigerung der Übertragung an Nichtgesellschafter ausgeübt werden muss.

Art. 9. Tod, Entmündigung, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters lösen die Gesellschaft nicht auf.

Art. 10. Erben, Gläubiger oder andere Berechtigte können in keinem Fall einen Antrag auf Pfändung des Firmeneigentums oder von Firmenschriftstücken stellen.

Art. 11. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer geleitet und verwaltet, welche Teilhaber oder Nichtteilhaber sein können. Die Befugnisse eines Geschäftsführers werden während seiner Ernennung durch die Generalversammlung bestimmt. Das Geschäftsführungsmandat wird ihm bis zur Abberufung durch die Generalversammlung, welche mehrheitlich berät, anvertraut.

Der oder die Geschäftsführer haben die ausgedehntesten Befugnisse, um die Geschäfte der Gesellschaft durchzuführen und um die Gesellschaft gerichtlich oder außergerichtlich zu vertreten.

Der oder die Geschäftsführer können Prokuristen der Gesellschaft ernennen, welche die Gesellschaft mit ihrer alleinigen Unterschrift vertreten können, aber nur in denjenigen Grenzen, welche in der Prokura bestimmt werden müssen.

Art. 12. Bei der Ausübung ihres Amtes gehen der oder die Geschäftsführer keinerlei persönliche Verpflichtungen ein. Als Beauftragte sind sie lediglich für die ordnungsgemäße Durchführung ihres Amtes verantwortlich.

Art. 13. Jeder Gesellschafter ist in der Generalversammlung stimmberechtigt. Er hat soviel Stimmen wie er Anteile besitzt und kann sich aufgrund einer Vollmacht an den Versammlungen rechtsgültig vertreten lassen.

Art. 14. Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse mit einfacher Mehrheit. Beschlüsse über Satzungsänderungen kommen nur zustande, soweit sie von der Mehrheit der Gesellschafter, die drei Viertel des Kapitals vertreten, gefasst werden.

Der alleinige Gesellschafter übt die Befugnisse aus, die der Hauptversammlung zustehen.

Art. 15. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jeden Jahres.

Art. 16. Am 31. Dezember eines jeden Jahres erstellt die Geschäftsführung den Jahresabschluss.

Art. 17. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in den Jahresabschluss nehmen.

Art. 18. Vom Nettogewinn des Geschäftsjahres sind mindestens 5% für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden; diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage 10% des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Gesellschafter.

Art. 19. Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, welcher unter den gleichen Bedingungen gefasst werden muss wie bei Satzungsänderungen.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, die keine Gesellschafter sein müssen und die durch die Generalversammlung unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütungen ernannt werden.

Art. 20. Wann, und so lang ein Gesellschafter alle Anteile besitzt, ist die Gesellschaft eine Einmanngesellschaft im Sinn von Artikel 179 (2) des Gesetzes über die kommerziellen Gesellschaften; in diesem Fall finden unter anderem die Artikel 200-1 und 200-2 desselben Gesetzes Anwendung.

Art. 21. Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gesellschafter auf die gesetzlichen Bestimmungen.

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tag und endet am 31. Dezember 2007.

Kapitalzeichnung

Die 100 (einhundert) Anteile wurden durch den alleinigen Gesellschafter, OEKO-SERVICE LUXEMBURG (O.S.L.) S.A., ein Luxemburg Aktiengesellschaft mit Sitz in des Großherzogtum Luxemburg, Zone Industrielle Piret, L-7737 Colmar-Berg, eingetragen im Handelsregister Luxemburg (RCSL) Nummer B 34560, gezeichnet.

Alle Anteile wurden in bar, voll eingezahlt, so dass der Betrag von € 12.500,- (zwölftausendfünfhundert Euro) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, was hiermit ausdrücklich von dem amtierenden Notar festgestellt wurde.

Feststellung

Der unterzeichnete Notar hat festgestellt, dass die Bedingungen von Artikel 183 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 18. September 1933 erfüllt sind.

Schätzung der Gründungskosten

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen betragen schätzungsweise zweitausend Euro.

Beschlüsse des Alleinigen Gesellschafters

Der vorgenannte alleinige Gesellschafter, vertreten wie vorerwähnt, welcher das gesamte Gesellschaftskapital darstellt, hat sofort folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Folgende Personen werden zu Geschäftsführern mit Einzelunterschrift ernannt:

- 1) Herr Hans Peter Walter, Kaufmann, wohnhaft in Britter Strasse 10, D-66693 Mettlach, Deutschland;
 - 2) Herr Hermann Joseph Walter, Diplom Betriebswirt, wohnhaft in D-54439 Saarburg, Deutschland;
- Die Mandate der Geschäftsführer sind für unbestimmte Dauer gültig.
Sie können wiedergewählt werden.

Zweiter Beschluss

Die Gesellschaft hat ihren Gesellschaftssitz in Zone Industrielle Piret, L-7737 Colmar-Berg,

Der unterzeichnete Notar, welcher Englisch versteht und spricht, stellt hiermit fest, dass auf Antrag der oben erschienenen Person die vorliegende Urkunde in Deutsch, gefolgt von einer englischen Fassung, abgefasst ist. Auf Antrag derselben erschienenen Person und im Falle von Abweichungen zwischen dem deutschen und dem englischen Text, ist die deutsche Fassung rechtsgültig.

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

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Komparent, handelnd wie vorerwähnt, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Folgt die englische Übersetzung des vorhergehenden Textes:

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

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

There appeared:

OEKO-SERVICE LUXEMBURG (O.S.L.) S.A., with registered office at Zone Industrielle Piret, L-7737 Colmar-Berg, Grand Duchy of Luxembourg;

Here duly represented by its managing director Mr Hans Peter Walter, trader, residing in D-66693 Mettlach, Deutschland.

Such appearing party, acting in the above stated capacities, has drawn up the following articles of a limited liability company to be incorporated.

Art. 1. A limited liability company is hereby formed, that will be governed by these articles and by the relevant legislation. The name of the company is OSL AMERIKA SARL.

Art. 2. The registered office is established in Colmar-Berg. It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by collective decision of the members.

Art. 3. The company is established for an unlimited period.

Art. 4. The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents.

The company may borrow in any form whatever. The company may grant to the companies of the group or to its shareholders, any support, loans, advances or guarantees.

The company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension.

Art. 5. The subscribed capital of the company is fixed at EUR 12,500.- (twelve thousand and five hundred euros) divided into 100 (one hundred) shares with a nominal value of EUR 125.- (one hundred twenty-five euros) each.

Art. 6. The capital may be increased or reduced at any time as laid down in article 199 of the law concerning Commercial Companies.

Art. 7. Each share entitles its owner to a proportional right in the company's assets and profits.

Art. 8. Shares are freely transferable among members. The share transfer inter vivos to non-members is subject to the consent of at least seventy-five per cent of the members' general meeting or of at least seventy-five per cent of the company's capital. In the case of the death of a member, the share transfer to non-members is subject to the consent of no less than seventy-five percent of the votes of the surviving members. In any event the remaining members have a preemption right which has to be exercised within thirty days from the refusal of transfer to a non-member.

Art. 9. The company will not be dissolved by death, interdiction, bankruptcy or insolvency of one of the members.

Art. 10. For no reason and in no case, the heirs, creditors or other rightful claimants of the members are allowed to pursue the sealing of property or documents of the company.

Art. 11. The company is managed and administered by one or several managers, whether shareholders or third parties. The power of a manager is determined by the general shareholders' meeting when he is appointed. The mandate of manager is entrusted to him until his dismissal by the general shareholders' meeting deliberating with a majority of votes.

The manager(s) has (have) the broadest power to deal with the company's transactions and to represent the company in and out of court.

The manager(s) may appoint attorneys of the company, who are entitled to bind the company by their sole signatures, but only within the limits to be determined by the power of attorney.

Art. 12. In the execution of their mandate, the managers are not held personally responsible. As agents of the company, they are responsible for the correct performance of their duties.

Art. 13. Every member may take part in the collective decisions. He has a number of votes equal to the number of shares he owns and may validly act at the meetings through a special proxy.

Art. 14. Collective decisions are only valid if they are adopted by the members representing more than half of the capital. However, decisions concerning the amendment of the Articles of Association are taken by a majority of the members representing three quarters of the capital.

The sole shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders.

Art. 15. The business year begins on January 1st and ends on December 31st of each year.

Art. 16. Every year on December 31st, the annual accounts are drawn up by the managers.

Art. 17. The financial statements are at the disposal of the members at the registered office of the company.

Art. 18. At least 5% of the net profit for the financial year have to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches 10% of the subscribed capital.

The remaining balance is at the disposal of the members.

Art. 19. The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the Articles of Association.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who need not to be members and who are appointed by the general meeting which will specify their powers and remuneration.

Art. 20. If, and as long as one member holds all the shares, the company shall exist as a single member company, pursuant to article 179 (2) of the law on Commercial Companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

Art. 21. For anything not dealt with in the present Articles of Association, the members refer to the relevant legislation.

Transitory disposition

The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on December 31st, 2007.

Subscription and payment

The 100 (one hundred) shares have been entirely subscribed by the sole member, OEKO-SERVICE LUXEMBURG (O.S.L.) S.A., a Luxembourg corporation with registered office at Zone Industrielle Piret, L-7737 Colmar-Berg, Grand Duchy of Luxembourg registered with the Luxembourg Trade Register under number B 34.560.

All the shares have been entirely paid up in cash, so that the company has now at its disposal the sum of € 12,500.- (twelve thousand and five hundred euros) as was certified to the notary executing this deed.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions fixed in art. 183 of the law on Commercial Companies of September 18, 1933 have been fulfilled.

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its incorporation is approximately fixed at two thousand euros.

Resolutions of the sole member

The sole member, prenamed, represented as above-mentioned, representing the whole of the share capital, passed the following resolutions:

First resolution

The following persons are appointed as managers with individual signature:

1) Mr Hans Peter Walter, trader, residing at Britter Strasse 10, D-66693 Mettlach, Germany;

2) Mr Hermann Joseph Walter, qualified manager, residing in D-54439 Saarburg, Germany;
The managers are elected for an undetermined period.
They may be re-elected.

Second resolution

The company's registered office is located at Zone Industrielle Piret, L-7737 Colmar-Berg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

The document having been read and translated into the language of the person appearing, whom is known to the notary by his surnames, Christian names, civil status and residences, said person appearing signed together with Us, Notary, the present original deed.

Signé: H. P. Walter, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 24 septembre 2007, Relation: LAC/2007/27934. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): C. Frising.

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

Luxembourg, le 2 octobre 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007117687/242/223.

(070137252) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2007.

Oppenheim Pramerica Asset Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 28.878.

Im Jahre zweitausendsieben, am einundreißigsten August.

Vor dem unterzeichnenden Notar Martine Schaeffer, mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

SAL. OPPENHEIM jr. & CIE. S.C.A., eine Gesellschaft luxemburgischen Rechts, mit Sitz in L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet, eingetragen im luxemburgischen Handelsregister unter Nummer B 127.492, hier vertreten durch Herrn Max von Frantzius und Frau Julia Brauckmann, beide geschäftsansässig in L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

Die vorgenannte, von dem Vertreter der Erschienenen und dem unterzeichneten Notar unterschriebene Vollmacht, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Gesellschafterin hat den Notar aufgefordert, folgendes festzuhalten.

Die Erschienene ist die alleinige Gesellschafterin der luxemburgischen Gesellschaft mit beschränkter Haftung OPPENHEIM PRAMERICA ASSET MANAGEMENT S. à r.l., eingetragen im luxemburgischen Handelsregister unter Nummer B 28.878, gegründet durch notarielle Urkunde des Notars Frank Baden vom 27. September 1998, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 288 vom 28. Oktober 1998, mit Gesellschaftssitz in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Die Gesellschafterin erklärt, dass sie ausführlich über die Beschlüsse informiert ist, die aufgrund der folgenden Tagesordnung zu fassen sind:

1. Artikel 8:

In Artikel 8 Abs. 1 wird die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder auf mindestens drei Mitglieder statt sechs Mitgliedern festgelegt.

Artikel 8 Abs. 3 entfällt.

Folgender Absatz 5 wird in Artikel 8 neu eingefügt:

«Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates einen vorläufigen Nachfolger bestimmen. Die nächstfolgende Generalversammlung hat ein neues Verwaltungsratsmitglied zu wählen.»

2. Artikel 9:

Artikel 9 Abs. 2 (e) entfällt.

Artikel 9 Abs. 2 (k) [Artikel 9 Abs. 2 (j) n.F.] wird wie folgt neu gefasst:

«Änderung oder Kündigung der Lizenzverträge für die Marke OPPENHEIM (...).»

3. Artikel 10:

Artikel 10 Abs. 1 Satz 2 entfällt.

Artikel 10 Abs. 2 entfällt.

Artikel 10 Abs. 3 [Artikel 10 Abs. 2 n.F.] wird ab Satz 2 wie folgt geändert:

«Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die Mehrzahl der Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit steht dem Vorsitzenden das entscheidende Stimmrecht zu.»

Artikel 10 Abs. 4 entfällt.

Artikel 10 Abs. 8 Satz 3 entfällt.

In Artikel 10 Abs. 10 [Artikel 10 Abs. 8 n.F.] entfallen die Worte (...) paritätisch (...) von Prudential und von Oppenheim nominierten (...).

Artikel 10 Abs. 11, 2. Halbsatz entfällt.

Artikel 10 Abs. 12 [Artikel 10 Abs. 10 n.F.] wird wie folgt geändert:

«Der Verwaltungsrat wird die Führung der täglichen Geschäfte und insoweit auch die Vertretung der Gesellschaft gemeinschaftlich auf mindestens zwei Geschäftsführer übertragen. Diese Übertragung kann erfolgen auf Mitglieder des Verwaltungsrats, Direktoren, Geschäftsführer und andere Angestellte sowie Dritte. Er kann die derart Bevollmächtigten jederzeit abberufen. Die Übertragung der Führung der täglichen Geschäfte an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Zustimmung der Generalversammlung.»

4. Artikel 14:

Artikel 14 Abs. 2 entfällt.

5. Artikel 16:

Artikel 16 Abs. 2 Satz 2 entfällt.

Erster Beschluss

Die Gesellschafterin beschließt in Artikel 8 Abs. 1 die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder auf mindestens drei Mitglieder statt sechs Mitgliedern festzulegen. Außerdem entfällt Artikel 8 Abs. 3 der Satzung.

Folgender Absatz 5 wird in Artikel 8 neu eingefügt:

« **Art. 8. Absatz 5.** Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates einen vorläufigen Nachfolger bestimmen. Die nächstfolgende Generalversammlung hat ein neues Verwaltungsratsmitglied zu wählen.»

Zweiter Beschluss

Die Gesellschafterin beschließt weiterhin dass Abs. 2 (e) des Artikels 9 der Satzung entfällt.

Des Weiteren wird Artikel 9 Abs. 2 (k) [Artikel 9 Abs. 2 (j) n.F.] wird wie folgt neu gefasst:

« **Art. 9. Abs. 2 (j).** Änderung oder Kündigung der Lizenzverträge für die Marke OPPENHEIM (...).»

Dritter Beschluss

Außerdem beschließt die Gesellschafterin, dass Artikel 10 Abs. 1 Satz 2 sowie Artikel 10 Abs. 2 entfallen.

Weiterhin wird Artikel 10 Abs. 3 [Artikel 10 Abs. 2 n.F.] ab Satz 2 wie folgt geändert:

« **Art. 10. Abs. 2, ab Satz 2.** Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die Mehrzahl der Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit steht dem Vorsitzenden das entscheidende Stimmrecht zu.»

Artikel 10 Abs. 4 sowie Artikel 10 Abs. 8 Satz 3 entfallen.

In Artikel 10 Abs. 10 [Artikel 10 Abs. 8 n.F.] entfallen die Worte: «(...) paritätisch (...) von Prudential und von Oppenheim nominierten (...).»

Artikel 10 Abs. 11, 2. Halbsatz entfällt.

Artikel 10 Abs. 12 [Artikel 10 Abs. 10 n.F.] wird wie folgt geändert:

« **Art. 10. Abs. 10.** Der Verwaltungsrat wird die Führung der täglichen Geschäfte und insoweit auch die Vertretung der Gesellschaft gemeinschaftlich auf mindestens zwei Geschäftsführer übertragen. Diese Übertragung kann erfolgen auf Mitglieder des Verwaltungsrats, Direktoren, Geschäftsführer und andere Angestellte sowie Dritte. Er kann die derart Bevollmächtigten jederzeit abberufen. Die Übertragung der Führung der täglichen Geschäfte an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Zustimmung der Generalversammlung.»

Vierter Beschluss

Die Gesellschafterin beschließt, dass Artikel 14 Abs. 2 der Satzung entfällt.

Fünfter Beschluss

Schließlich beschließt die Gesellschafterin, dass Artikel 16 Abs. 2 Satz 2 entfällt.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannten, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: M. von Frantzius, J. Brauckamn, M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 2007, LAC/2007/25754. — 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 17 octobre 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007121224/5770/98.

(070143557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2007.

Reda International S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 60.405.

Réunion du Conseil d'Administration du 12 octobre 2007

Procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 12 octobre 2007.

La réunion est ouverte par le Président du Conseil à 10.00 heures.

Sont présents:

- Monsieur Angelo De Bernardi, employé privé, demeurant à Luxembourg, 17, rue Beaumont, Président du Conseil d'Administration

- Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Luxembourg, 17, rue Beaumont.

Absent et excusé:

- Monsieur Albino Botto Poala, dirigeant, demeurant à Vigliano (Italie), via Vincenzo Mazzia 21.

Le président constate qu'un quorum des membres du Conseil d'Administration est réuni et que par conséquent il peut être valablement discuté de l'unique point à l'ordre du jour, à savoir l'adoption d'un projet de scission par dissolution de la société REDA INTERNATIONAL S.A. et par constitution de deux nouvelles sociétés, ainsi qu'il suit:

PROJET DE SCISSION

I. Description de la société à scinder et des sociétés à constituer:

La société REDA INTERNATIONAL S.A., (ci-après désignée «la société à scinder») a son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 60.405, constituée suivant acte reçu par Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 9 juillet 1997, publié au Mémorial C numéro 637 du 14 novembre 1997, et revêt la forme d'une société de participations financières de droit luxembourgeois.

Le capital de la société à scinder s'élève actuellement à deux millions cent soixante-dix mille euros (EUR 2.170.000,-), et est représenté par quarante-deux mille (42.000) actions sans désignation de valeur nominale, qui se décomposent comme suit:

- seize mille huit cents (16.800) actions en Pleine Propriété
- vingt-cinq mille deux cents (25.200) actions en Nue Propriété
- vingt-cinq mille deux cents (25.200) actions en Usufruit.

Les actionnaires désirent affecter les biens de la société à scinder à deux nouvelles sociétés anonymes de droit commun.

Le conseil d'administration constate que la société à scinder détient toujours comme actifs stratégiques, les éléments suivants:

- participations de contrôle dans des sociétés italiennes, australiennes et néo-zélandaises, opérant dans le secteur textile

- financements accordés aux filiales

- valeurs mobilières négociables et avoirs en banques.

Le bilan au 30 septembre 2007 de la société à scinder est le suivant:

<i>Actif</i>		<i>Passif</i>	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations financières		Capital Social	2.170.000,00
Participations	47.306.434,48	Réserves	39.198.329,62
Créances sur entreprises liées	1.056.189,27		
Actif Circulant		Provisions	81.415,00

Créances	7.010,49		
Valeurs mobilières	13.740.181,29	Dettes	
Avoirs en banque	22.338.694,39	E/O	30.414.189,84
		Dettes bancaires	11.900.172,50
		Dettes diverses	684.402,96
Total:	84.448.509,92	Total:	84.448.509,92

Il est dès lors envisagé et proposé par les présentes de scinder la société REDA INTERNATIONAL S.A. en deux sociétés nouvelles («les sociétés nouvelles» ou prises individuellement sous leur dénomination respective), à savoir:

A) une société REDA INTERNATIONAL NEW S.A., à constituer sous forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, au capital de EUR 1.645.000,- (un million six cent quarante-cinq mille euros) représenté par quarante-deux mille (42.000) actions sans désignation de valeur nominale, décomposé comme suit:

- seize mille huit cents (16.800) actions en Pleine Propriété
- vingt-cinq mille deux cents (25.200) actions en Nue Propriété
- vingt-cinq mille deux cents (25.200) actions en Usufruit.

Le projet d'acte constitutif est joint au présent projet de scission.

B) une société REDA GROUP S.A., à constituer sous forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, au capital de EUR 525.000,- (cinq cent vingt-cinq mille euros) représenté par quarante-deux mille (42.000) actions sans désignation de valeur nominale, décomposé comme suit:

- seize mille huit cents (16.800) actions en Pleine Propriété
- vingt-cinq mille deux cents (25.200) actions en Nue Propriété
- vingt-cinq mille deux cents (25.200) actions en Usufruit.

Le projet d'acte constitutif est joint au présent projet de scission.

II. Modalités de la scission

1.- La scission est basée sur l'état comptable de la société à scinder arrêté à la date du 30 septembre 2007.

2.- Du point de vue comptable, les opérations de la société scindée seront considérées comme accomplies pour le compte des sociétés bénéficiaires à compter du 1^{er} octobre 2007.

3.- En échange de l'attribution des éléments d'actif et de passif de la société à scinder aux sociétés nouvelles, celles-ci émettront en faveur des actionnaires de la société à scinder les actions suivantes:

- REDA INTERNATIONAL NEW S.A.: 42.000 actions sans désignation de valeur nominale, intégralement libérées
- REDA GROUP S.A.: 42.000 actions sans désignation de valeur nominale, intégralement libérées

En vertu de l'article 296 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, modifiée par la loi du 7 septembre 1987, le conseil d'administration propose aux actionnaires de la société scindée de renoncer au rapport de réviseurs d'entreprises sur le projet de scission, aux éléments devant figurer dans le rapport du réviseur d'entreprises et aux droits appartenant aux réviseurs d'entreprises dans le cadre de la rédaction de leur rapport (article 294 paragraphe (1), (2) et (4) ainsi qu'aux documents prévus par l'article 295 paragraphe (1) c), d) et e)).

Il est prévu d'attribuer les actions qui seront émises par les sociétés nouvelles et souscrites immédiatement lors de leur constitution, les actions étant dès ce moment mises à la libre disposition des actionnaires de la société à scinder.

4.- Les parts sociales nouvellement émises aux actionnaires de la société à scinder leur confieront des droits de vote et des droits aux dividendes ou au boni de liquidation éventuel tels qu'ils résultent des projets de statuts ci-après.

5.- La scission sera également soumise aux modalités suivantes:

a) les sociétés nouvelles acquerront les actifs de la société à scinder dans l'état où ils se trouvent à la date d'effet de la scission sans droit de recours contre la société à scinder pour quelque raison que ce soit;

b) la société à scinder garantit aux sociétés nouvelles que les créances cédées dans le cadre de la scission sont certaines mais elle n'assume aucune garantie quant à la solvabilité des débiteurs cédés;

c) les sociétés nouvelles sont redevables à partir de la date d'effet de la scission de tous impôts, taxes, charges et frais, ordinaires ou extraordinaires, échus ou non échus, qui grèvent les éléments d'actif ou de passif respectifs qui leur sont cédés par l'effet de la présente scission;

d) les sociétés nouvelles assureront à partir de la date d'effet tous les droits et toutes les obligations qui sont attachés aux éléments d'actif et de passif respectifs qui leur sont attribués et elles continueront d'exécuter dans la mesure de la répartition effectuée, tous les contrats en vigueur à la date d'effet sans possibilité de recours contre la société à scinder;

e) les droits et les créances transmis aux sociétés nouvelles sont cédés à ces sociétés avec toutes les sûretés réelles ou personnelles qui y sont attachées. Les sociétés nouvelles seront ainsi subrogées, sans qu'il y ait novation, dans tous les droits réels et personnels de la société à scinder en relation avec tous les biens et contre tous les débiteurs sans exception, le tout conformément à la répartition des éléments de l'état comptable.

La subrogation s'appliquera plus particulièrement à tous les droits d'hypothèque, de saisie, de gage et autres droits similaires, de sorte que les sociétés nouvelles seront autorisées à procéder à toutes les notifications, à tous les enregistrements, renouvellements et renonciations à ces droits d'hypothèque, de saisie, de gage ou autres;

f) les sociétés nouvelles renonceront formellement à toutes actions résolutoires qu'elles auront contre la société à scinder du fait que ces sociétés nouvelles assumeront les dettes, charges et obligations de la société à scinder, dans les limites du patrimoine qui leur sera attribué.

g) La scission aura lieu sur base des valeurs comptables, respectivement à reconduire aux bilans des sociétés nouvelles;

h) Il n'y aura donc lieu ni à réévaluations ni à dévaluations en vertu du seul processus de scission;

i) les comptes de la société à scinder au 30 septembre 2007 seront scindés, attribués et reconduits par les sociétés nouvelles, comme exprimé et ventilé ci-après, de sorte que, d'un point de vue comptable et dans une optique de continuité, tous les biens et toutes les dettes et obligations de la société à scinder seront repris et reconduits par les sociétés nouvelles comme exprimé ci-après;

j) d'un point de vue également fiscal la scission n'entraînera pas une liquidation de la société à scinder.

6.- Par l'effet de cette scission la société à scinder sera dissoute, sans liquidation, et toutes les actions qu'elle a émises seront annulées.

7.- L'approbation de cette scission par l'assemblée des actionnaires de la société à scinder est censée donner décharge pleine et entière à chacun des administrateurs et au commissaire aux comptes de la société à scinder pour l'exécution de toutes leurs obligations jusqu'à la date de cette assemblée générale.

8.- La scission entraînera de plein droit les conséquences prévues par l'article 303 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

9.- Les sociétés nouvelles procéderont à toutes les formalités nécessaires ou utiles pour donner effet à la scission et à la cession de tous les avoirs et obligations par la société à scinder aux sociétés nouvelles.

10.- Les documents sociaux, ainsi que les livres de la société à scinder seront gardés au siège social de la nouvelle société REDA INTERNATIONAL NEW S.A. pour la durée prescrite par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

11.- La société REDA INTERNATIONAL NEW S.A. prendra en charge l'entièreté des frais, honoraires, débours et émoluments afférent à la présente scission.

III. Répartition des éléments du patrimoine actif et passif de la société à scinder entre les nouvelles sociétés.

La répartition ci-dessous est basée sur l'état comptable au 30 septembre 2007, telle qu'approuvée.

a) A la nouvelle société REDA INTERNATIONAL NEW S.A. seront affectés les éléments d'actifs et de passifs suivants:
REDA INTERNATIONAL NEW S.A.

<i>Actif</i>		<i>Passif</i>	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Participations S.REDA Spa 42,86% . . .	20.399.732,86	Capital Social	1.645.000,00
Autres participations	5.006.701,62	Réserves	29.723.329,62
Créances sur entreprises liées	1.056.189,27		
Actif Circulant		Provisions	81.415,00
Créances	7.010,49		
Valeurs mobilières	13.740.181,29	Dettes	
Avoirs en banque	22.338.694,39	E/O	30.414.189,84
		Dettes diverses	684.575,46
			0,00
Total:	62.548.509,92	Total:	62.548.509,92

b) A la nouvelle société REDA GROUP S.A. seront affectés les éléments d'actifs et de passif suivants:
REDA GROUP S.A.

<i>Actif</i>		<i>Passif</i>	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Participations S.REDA Spa IT 46% . . .	21.900.000,00	Capital Social	525.000,00
		Réserves	9.475.000,00
		Dettes	
		Dettes bancaires	11.900.000,00
			0,00
Total:	21.900.000,00	Total:	21.900.000,00

IV. Projets des deux actes constitutifs.

A) REDA INTERNATIONAL NEW S.A.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il existe une société anonyme sous la dénomination REDA INTERNATIONAL NEW S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Par simple décision du Conseil d'Administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du Conseil d'Administration à tout autre endroit de la commune du siège.

Art. 3. La société est établie pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet toutes prises de participations sous quelque forme que ce soit dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport et de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de parts sociales et valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, ainsi qu'à des personnes tierces, de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, sans vouloir bénéficier du régime fiscal spécial prévu par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à EUR 1.645.000,- (un million six cent quarante-cinq mille euros), représenté par 42.000 (quarante-deux mille) actions sans désignation de valeur nominale, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Chaque fois que le Conseil d'Administration aura fait constater authentiquement une augmentation de capital souscrit, il fera adapter le présent article.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un Conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'Assemblée Générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'Assemblée Générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'Assemblée Générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un président. Le premier président sera désigné par l'Assemblée Générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le Conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis ainsi qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou téléfax, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil d'Administration.

Art. 8. Toute décision du Conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du Conseil est prépondérante.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du Conseil d'Administration sont signés par les membres présents aux séances. Les copies ou les extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'Assemblée Générale. Il peut prêter ou emprunter à court ou à long terme, même au moyen d'émissions d'obligations avec ou sans garantie; ces obligations pourront, sur autorisation préalable de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, être converties en actions.

Art. 11. Le Conseil d'Administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du Conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'Assemblée Générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée générale

Art. 14. L'Assemblée Générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'Assemblée Générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le troisième lundi du mois de mai à 11.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable suivant.

Art. 16. Pour pouvoir assister à l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur doivent en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

Art. 17. L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

Art. 18. Chaque action donne droit à une voix.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 19. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le Conseil d'Administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société au moins un mois avant l'Assemblée Générale ordinaire aux commissaires.

Art. 20. L'excédent favorable au bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

Le solde est à la disposition de l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'Administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'Assemblée Générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 21. La société peut être dissoute par décision de l'Assemblée Générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications de statuts.

Lors de la liquidation de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'Assemblée Générale, qui détermine leurs pouvoirs.

Disposition générale

Art. 22. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

B) REDA GROUP S.A.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il existe une société anonyme sous la dénomination REDA GROUP S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Par simple décision du Conseil d'Administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du Conseil d'Administration à tout autre endroit de la commune du siège.

Art. 3. La société est établie pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet toutes prises de participations sous quelque forme que ce soit dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport et de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de parts sociales et valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, ainsi qu'à des personnes tierces, de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, sans vouloir bénéficier du régime fiscal spécial prévu par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à EUR 525.000,- (cinq cent vingt-cinq mille euros), représenté 42.000 (quarante-deux mille) actions sans désignation de valeur nominale, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Chaque fois que le Conseil d'Administration aura fait constater authentiquement une augmentation de capital souscrit, il fera adapter le présent article.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un Conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'Assemblée Générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'Assemblée Générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'Assemblée Générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un président. Le premier président sera désigné par l'Assemblée Générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le Conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis ainsi qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou télécopie, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil d'Administration.

Art. 8. Toute décision du Conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du Conseil est prépondérante.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du Conseil d'Administration sont signés par les membres présents aux séances. Les copies ou les extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'Assemblée Générale. Il peut prêter ou emprunter à court ou à long terme, même au moyen d'émissions d'obligations avec ou sans garantie; ces obligations pourront, sur autorisation préalable de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, être converties en actions.

Art. 11. Le Conseil d'Administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du Conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'Assemblée Générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée Générale

Art. 14. L'Assemblée Générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'Assemblée Générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le troisième lundi du mois de mai à 11.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable suivant.

Art. 16. Pour pouvoir assister à l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur doivent en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

Art. 17. L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

Art. 18. Chaque action donne droit à une voix.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 19. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le Conseil d'Administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société au moins un mois avant l'Assemblée Générale ordinaire aux commissaires.

Art. 20. L'excédent favorable au bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

Le solde est à la disposition de l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'Administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'Assemblée Générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 21. La société peut être dissoute par décision de l'Assemblée Générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications de statuts.

Lors de la liquidation de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'Assemblée Générale, qui détermine leurs pouvoirs.

Disposition générale

Art. 22. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Les dispositions transitoires seront établies lors de l'assemblée générale extraordinaire d'approbation du présent projet de scission, qui se tiendra un mois après sa publication au Mémorial.

Conformément à l'article 26-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, les apports autres qu'en numéraire aux sociétés nouvelles, tels que décrits dans le présent projet, feront l'objet d'un rapport de réviseur qui sera joint auxdits actes de constitution des sociétés nouvelles.

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

Le Conseil d'Administration

A. Botto Poala / A. De Bernardi / M.-F. Ries-Bonani

Absent et excusé / Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007121585/5770/361.

Enregistré à Luxembourg, le 15 octobre 2007, réf. LSO-CJ05320. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070144479) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2007.

Air Berlin 4. LeaseLux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 132.487.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendsieben, am zwanzigsten September.

Vor dem unterzeichneten Notar Gérard Lecuit, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

AIR BERLIN PLC (Public Limited Corporation) mit Sitz in The Hour House, 32 High Street, Rickmansworth, Hertfordshire WD3 1ER,, eingetragen im Companies House unter 5643814 mit Geschäftssitz in Berlin, (eingetragene Niederlassung beim Amtsgericht Charlottenburg unter HR 100000 B,

vertreten durch Herrn Nikolas Wienke, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Berlin am 6. August 2007;

Die besagte Vollmacht verbleibt nach ne varietur Unterzeichnung durch die Erschienene und den unterzeichneten Notar anliegend an dieser Urkunde um mit dieser gleichzeitig den Registrierungsbehörden übermittelt zu werden.

Die Erschienene, vertreten wie vorgenannt, ersucht den unterzeichneten Notar, den folgenden Gesellschaftsvertrag einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) gemäß dem geltenden Recht aufzunehmen.

Titel I.- Name - Dauer - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck

Art. 1. Hiermit wird zwischen den Zeichnern und all denen Personen, welche später Gesellschafter der Gesellschaft werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), unter dem Namen AIR BERLIN 4. LeaseLux S.à r.l. gegründet.

Art. 2. Die Gesellschaft wird für eine unbeschränkte Dauer gegründet.

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

Er kann durch Beschluss der Gesellschafterversammlung an einen beliebigen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden. Niederlassungen oder andere Büros können sowohl in Luxemburg als auch im Ausland durch Beschluss der Geschäftsführung eröffnet werden.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist insbesondere die Durchführung von Finanzierungsgeschäften jeglicher Art inklusive Leasing mit Gesellschaften der Gruppe sowie auch Dritten. Die Gesellschaft kann Beteiligungen in welcher Form auch immer in luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften aufnehmen oder Niederlassungen gründen.

Die Gesellschaft kann Darlehen sowie jede Art von Unterstützung, Vorschuss und Garantien an Gesellschaften gewähren, in denen sie eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung hält sowie an von ihr gegründete Niederlassungen. Weiterhin kann die Gesellschaft alle Arten von Wertpapieren durch Zeichnung, Veräußerung, Tausch, Verkauf oder in sonstiger Weise erwerben oder über diese verfügen.

Die Gesellschaft tätigt keine Bankgeschäfte im Sinne des Gesetzes über den Finanzsektor.

Die Gesellschaft kann Anteile an Personengesellschaften halten.

Sie kann grundsätzlich sämtliche kommerzielle, industrielle und finanzielle Operationen durchführen, die den vorgenannten Gesellschaftszweck zu fördern oder zu unterstützen geeignet sind einschließlich des Erwerbs, der An- und Vermietung und der Veräußerung von Flugzeugen nebst Flugzeugteilen.

Titel II.- Gesellschaftskapital und Geschäftsanteile

Art. 5. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 12.500,- (zwölftausendfünfhundert Euro), eingeteilt in 125 (einhundertfünfundzwanzig) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von jeweils EUR 100,- (einhundert Euro), welche voll einbezahlt wurden.

Art. 6. Jede ordnungsgemäß zusammengesetzte Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschafter. Sie hat die weitgehendsten Befugnisse, alle Handlungen bezüglich der Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, durchzuführen oder zu ratifizieren. Jeder Gesellschafter der Gesellschaft kann sein Stimmrecht entweder direkt in der Versammlung ausüben oder durch Vollmachterteilung oder durch schriftliche Zustimmung oder Ablehnung dargelegt in einem Schreiben oder Fax oder einem anderem Schriftstück, welches für den Vorsitzenden der Versammlung akzeptabel ist, oder per Telefonkonferenz vorausgesetzt, dass die Gesellschafter, welche per Telefon abstimmen wollen, sich eindeutig als Gesellschafter der Gesellschaft identifizieren können.

Sofern das Gesetz oder diese Satzung nichts Gegenteiliges vorsehen, werden die Beschlüsse der ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Gesellschafter gefasst, ohne dass es der Einhaltung eines bestimmten Quorums bedürfte.

Das Stammkapital sowie die Artikel dieses Gesellschaftsvertrages können zu jeder Zeit durch Beschluss einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln der das Stammkapitals repräsentierenden Gesellschafter geändert werden.

Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft kann nur durch den einstimmigen Beschluss aller Gesellschafter herbeigeführt werden.

Falls alle Gesellschafter bei der Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Gesellschafterversammlung ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

Art. 7. Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur Abgabe einer Stimme bei einer ordentlichen und außerordentlichen Gesellschafterversammlung.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Eigentümer pro Geschäftsanteil anerkennen; falls ein Geschäftsanteil im Besitz von mehr als einer Person ist, hat die Gesellschaft das Recht die Ausübung aller Rechte aus dem betreffenden Geschäftsanteil aufzuheben, bis eine Person als alleiniger Eigentümer in den Beziehungen mit der Gesellschaft benannt wurde.

Jeder Geschäftsanteil berechtigt zu einem Anteil an den Vermögenswerten und erzielten Gewinnen der Gesellschaft im direkten proportionalen Verhältnis zu den ausgegebenen Geschäftsanteilen.

Art. 8. Wenn die Gesellschaft nur einen Gesellschafter hat, übt dieser Alleingesellschafter die Funktion der Gesellschafterversammlung aus.

Art. 9. Wenn die Gesellschaft mindestens zwei Gesellschafter hat, sind die Geschäftsanteile frei unter den Gesellschaftern übertragbar.

Art. 10. Konkurs und Insolvenz der Gesellschafter haben nicht die Beendigung der Gesellschaft zur Folge.

Art. 11. Gläubiger, Rechtsnachfolger der Gesellschafter können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder Gesellschaftsdokumenten stellen.

Titel III.- Geschäftsführung

Art. 12. Die Gesellschaft wird von mindestens zwei Geschäftsführern verwaltet. Die Geschäftsführer müssen nicht Gesellschafter der Gesellschaft sein.

Die Geschäftsführer werden durch Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt und abberufen, welche ihre Befugnisse, die Vergütung und die Dauer der Mandate festlegt.

Art. 13. Die Geschäftsführer sind verpflichtet, die Geschäfte der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem Gesetz, diesem Gesellschaftsvertrag in seiner jeweils gültigen Fassung, sowie den Beschlüssen der Gesellschafter einschließlich einer ggf. erlassenen Geschäftsführungsordnung zu führen.

Die Geschäftsführer bedürfen der vorherigen Zustimmung durch Gesellschafterbeschluss für alle Geschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb der Gesellschaft hinausgehen.

Darüber hinaus bedürfen die Geschäftsführer der Gesellschaft zur Durchführung der nachstehenden Maßnahmen der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Gesellschafterversammlung:

a) Erwerb und Veräußerung von Luftfahrzeugen, sowie Abschluss und Änderung von Mietverträgen über Luftfahrzeuge mit einer Dauer von mehr als 6 Monaten

b) Beteiligung, gleich welcher Art, an anderen Unternehmen

c) Änderung des Geschäftszweiges sowie die Aufnahme neuer Geschäftszweige

d) Aufnahme von stillen Gesellschaftern

e) Errichtung von Niederlassungen

f) Eintragung von Registerpfandrechten und deren Abtretung

g) Kreditaufnahmen über EUR 51.000,00

h) Erwerb von anderen, nicht unmittelbar dem primären gegenwärtigen Geschäftszweck dienenden Gegenständen

i) Gewährung von Pensionen und laufenden Unterstützungen einschließlich der Zusage

j) Erteilung von Generalvollmachten betr. die tägliche Geschäftsführung

k) Investitionen über EUR 50.000,00, ausgenommen Investitionen, die zur Aufrechterhaltung des Leasingbetriebs erforderlich sind.

l) Einstellung von Mitarbeitern mit einem Jahresbruttogehalt von mehr als EUR 60.000,00

Die Gesellschafterversammlung kann mit einfacher Mehrheit den Erlass, die Änderung oder die Aufhebung einer Geschäftsführungsordnung beschließen, die verbindliche Regelungen über die Zusammenarbeit beider Geschäftsführer trifft.

Art. 14. Die Geschäftsführung kann ihre Befugnisse betreffend die tägliche Geschäftsführung und Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie die Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung und Angelegenheiten, mit vorheriger Genehmigung der Gesellschafterversammlung, an ein oder mehrere Geschäftsführer oder an ein Komitee (dessen Mitglieder nicht notwendigerweise Geschäftsführer der Gesellschaft sein müssen) übertragen, welche unter den Bedingungen und Befugnissen, die Geschäftsführung festgelegt werden, beraten und beschließen. Die Geschäftsführung kann jegliche Befugnisse und Sondervollmachten an jede Person, welche nicht notwendigerweise Geschäftsführer sein muss, übertragen, Angestellte einstellen oder absetzen und ihre Bezüge festsetzen, soweit nichts anderes bestimmt ist.

Art. 15. In Ausübung ihres Mandats ist sind die Geschäftsführer nicht persönlich haftbar für die Verpflichtungen der Gesellschaft. Als Vertreter der Gesellschaft sind sie verantwortlich für die gewissenhafte Ausführung der ihnen obliegenden Pflichten

Art. 16. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 17. Am Ende eines jeden Geschäftsjahres wird durch den Geschäftsführer oder, gegebenenfalls, die Geschäftsführung ein Jahresabschluss erstellt und den Gesellschaftern nicht später als vier Monate nach dem Ende des Geschäftsjahres am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt.

Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden 5% (fünf Prozent) zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese zwingende Verpflichtung zur Bildung von Rücklagen endet, wenn die Rücklagen einen Betrag erreicht haben, der 10% (zehn Prozent) des Stammkapitals der Gesellschaft entspricht.

Auf Empfehlung des Geschäftsführers oder, gegebenenfalls, der Geschäftsführung entscheidet die Gesellschafterversammlung über die Verwendung des Jahresergebnisses.

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

- * der Geschäftsführer oder die Geschäftsführung stellt einen Zwischenabschluss auf;
- * dieser Zwischenabschluss weist freie Rücklagen in ausreichender Höhe auf, einschließlich der übertragenen Gewinne;
- * die Entscheidung Vorschüsse auf Dividenden zu gewähren wird durch den Geschäftsführer/ die Geschäftsführung gefasst;

Titel IV.- Vertretung

Art. 18. Die Gesellschaft wird durch jeden Geschäftsführer bis zu einem Geschäftsvolumen von EUR 10.000,00 im Einzelfall allein vertreten. Für alle darüber hinausgehenden Geschäftsvorfälle sind die Geschäftsführer nur gemeinschaftlich zur Vertretung der Gesellschaft befugt (Gesamtvertretungsmacht).

Titel IV.- Auflösung und Liquidation

Art. 19. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (welche natürliche oder juristische Personen sein können) erfolgen, die durch die Gesellschafterversammlung ernannt werden, welche über diese Auflösung entschieden hat und ihre Befugnisse und Vergütungen festlegen wird.

Nach Abschluss der Liquidation werden die Aktiva der Gesellschaft entsprechend den Geschäftsanteilen, die sie halten, den Gesellschaftern zugeteilt.

Art. 20. Für alle Punkte, die nicht in dem vorliegenden Gesellschaftsvertrag vorgesehen sind, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, in seiner aktuellen Fassung.

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage der Gesellschaftsgründung und endet am 31. Dezember 2007.

Zeichnung

Alle 125 (einhundertfünfundzwanzig) Geschäftsanteile, welche das gesamte gezeichnete Stammkapital darstellen, wurden gezeichnet und vollständig in Bar einbezahlt durch AIR BERLIN PLC, vorbenannt.

Dem unterzeichneten Notar wurde der Nachweis dieser Zahlung erbracht, sodass der Betrag von EUR 12.500,00 (zwölftausendfünfhundert Euro) mit dem heutigen Datum zur freien Verfügung der Gesellschaft steht.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar erklärt hiermit die in Artikel 183 des Gesetzes von 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen überprüft zu haben, und bescheinigt ausdrücklich, dass sie erfüllt worden sind.

Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr EUR 1.500,00 (eintausendfünfhundert Euro) abgeschätzt.

Ausserordentliche Gesellschafterversammlung

Der vorbenannte Gesellschafter, welcher das gesamte Stammkapital repräsentiert, fasste anschließend die folgenden Beschlüsse:

1. Der Sitz der Gesellschaft ist in 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxemburg.
 2. Die Anzahl der Geschäftsführer wird auf 2 festgelegt;
 3. Zum Geschäftsführer wird für unbestimmte Dauer ernannt:
 - * Frau Michelle Johnson, geboren am 8. November 1967 in Nebraska (USA), wohnhaft in Claszeile 8, D-14165 Berlin
 - * Herr Beat Schaer, geboren am 31. Dezember 1944 in Walterswil (Schweiz), wohnhaft in Ryf 91, CH-3280 Murten
- Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Verlesung der Urkunde vor den Erschienenen, die dem Notar mit Vor- und Nachname, Zivilstand und Wohnsitz, haben die Erschienenen zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: N. Wienke, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 24 septembre 2007 LAC/2007/27866 - Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

Fuer gleichlautende Abschrift, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Luxemburg, den 12. Oktober 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007121517/220/171.

(070142885) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2007.

Air Berlin 3. LeaseLux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 132.482.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendsieben, am zwanzigsten September.

Vor dem unterzeichneten Notar Gérard Lecuit, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

AIR BERLIN PLC (Public Limited Corporation) mit Sitz in The Hour House, 32 High Street, Rickmansworth, Hertfordshire WD3 1ER,, eingetragen im Companies House unter 5643814 mit Geschäftssitz in Berlin, (eingetragene Niederlassung beim Amtsgericht Charlottenburg unter HR 100000 B,

vertreten durch Herrn Nikolas Wienke, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Berlin am 6. August 2007;

Die besagte Vollmacht verbleibt nach ne varietur Unterzeichnung durch die Erschienene und den unterzeichneten Notar anliegend an dieser Urkunde um mit dieser gleichzeitig den Registrierungsbehörden übermittelt zu werden.

Die Erschienene, vertreten wie vorgenannt, ersucht den unterzeichneten Notar, den folgenden Gesellschaftsvertrag einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) gemäß dem geltenden Recht aufzunehmen.

Titel I.- Name - Dauer - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck

Art. 1. Hiermit wird zwischen den Zeichnern und all denen Personen, welche später Gesellschafter der Gesellschaft werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), unter dem Namen AIR BERLIN 3. LeaseLux S.à r.l. gegründet.

Art. 2. Die Gesellschaft wird für eine unbeschränkte Dauer gegründet.

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

Er kann durch Beschluss der Gesellschafterversammlung an einen beliebigen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden. Niederlassungen oder andere Büros können sowohl in Luxemburg als auch im Ausland durch Beschluss der Geschäftsführung eröffnet werden.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist insbesondere die Durchführung von Finanzierungsgeschäften jeglicher Art inklusive Leasing mit Gesellschaften der Gruppe sowie auch Dritten. Die Gesellschaft kann Beteiligungen in welcher Form auch immer in luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften aufnehmen oder Niederlassungen gründen.

Die Gesellschaft kann Darlehen sowie jede Art von Unterstützung, Vorschuss und Garantien an Gesellschaften gewähren, in denen sie eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung hält sowie an von ihr gegründete Niederlassungen. Weiterhin kann die Gesellschaft alle Arten von Wertpapieren durch Zeichnung, Veräußerung, Tausch, Verkauf oder in sonstiger Weise erwerben oder über diese verfügen.

Die Gesellschaft tätigt keine Bankgeschäfte im Sinne des Gesetzes über den Finanzsektor.

Die Gesellschaft kann Anteile an Personengesellschaften halten.

Sie kann grundsätzlich sämtliche kommerzielle, industrielle und finanzielle Operationen durchführen, die den vorgenannten Gesellschaftszweck zu fördern oder zu unterstützen geeignet sind einschließlich des Erwerbs, der An- und Vermietung und der Veräußerung von Flugzeugen nebst Flugzeugteilen.

Titel II.- Gesellschaftskapital und Geschäftsanteile

Art. 5. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 12.500,- (zwölftausendfünfhundert Euro), eingeteilt in 125 (einhundertfünfundzwanzig) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von jeweils EUR 100,- (einhundert Euro), welche voll einbezahlt wurden.

Art. 6. Jede ordnungsgemäß zusammengesetzte Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschafter. Sie hat die weitgehendsten Befugnisse, alle Handlungen bezüglich der Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, durchzuführen oder zu ratifizieren. Jeder Gesellschafter der Gesellschaft kann sein Stimmrecht entweder direkt in der Versammlung ausüben oder durch Vollmachterteilung oder durch schriftliche Zustimmung oder Ablehnung dargelegt in einem Schreiben oder Fax oder einem anderem Schriftstück, welches für den Vorsitzenden der Versammlung akzeptabel ist, oder per Telefonkonferenz vorausgesetzt, dass die Gesellschafter, welche per Telefon abstimmen wollen, sich eindeutig als Gesellschafter der Gesellschaft identifizieren können.

Sofern das Gesetz oder diese Satzung nichts Gegenteiliges vorsehen, werden die Beschlüsse der ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Gesellschafter gefasst, ohne dass es der Einhaltung eines bestimmten Quorums bedürfte.

Das Stammkapital sowie die Artikel dieses Gesellschaftsvertrages können zu jeder Zeit durch Beschluss einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln der das Stammkapitals repräsentierenden Gesellschafter geändert werden.

Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft kann nur durch den einstimmigen Beschluss aller Gesellschafter herbeigeführt werden.

Falls alle Gesellschafter bei der Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Gesellschafterversammlung ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

Art. 7. Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur Abgabe einer Stimme bei einer ordentlichen und außerordentlichen Gesellschafterversammlung.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Eigentümer pro Geschäftsanteil anerkennen; falls ein Geschäftsanteil im Besitz von mehr als einer Person ist, hat die Gesellschaft das Recht die Ausübung aller Rechte aus dem betreffenden Geschäftsanteil aufzuheben, bis eine Person als alleiniger Eigentümer in den Beziehungen mit der Gesellschaft benannt wurde.

Jeder Geschäftsanteil berechtigt zu einem Anteil an den Vermögenswerten und erzielten Gewinnen der Gesellschaft im direkten proportionalen Verhältnis zu den ausgegebenen Geschäftsanteilen.

Art. 8. Wenn die Gesellschaft nur einen Gesellschafter hat, übt dieser Alleingesellschafter die Funktion der Gesellschafterversammlung aus.

Art. 9. Wenn die Gesellschaft mindestens zwei Gesellschafter hat, sind die Geschäftsanteile frei unter den Gesellschaftern übertragbar.

Art. 10. Konkurs und Insolvenz der Gesellschafter haben nicht die Beendigung der Gesellschaft zur Folge.

Art. 11. Gläubiger, Rechtsnachfolger der Gesellschafter können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder Gesellschaftsdokumenten stellen.

Titel III.- Geschäftsführung

Art. 12. Die Gesellschaft wird von mindestens zwei Geschäftsführern verwaltet. Die Geschäftsführer müssen nicht Gesellschafter der Gesellschaft sein.

Die Geschäftsführer werden durch Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt und abberufen, welche ihre Befugnisse, die Vergütung und die Dauer der Mandate festlegt.

Art. 13. Die Geschäftsführer sind verpflichtet, die Geschäfte der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem Gesetz, diesem Gesellschaftsvertrag in seiner jeweils gültigen Fassung, sowie den Beschlüssen der Gesellschafter einschließlich einer ggf. erlassenen Geschäftsführungsordnung zu führen.

Die Geschäftsführer bedürfen der vorherigen Zustimmung durch Gesellschafterbeschluss für alle Geschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb der Gesellschaft hinausgehen.

Darüber hinaus bedürfen die Geschäftsführer der Gesellschaft zur Durchführung der nachstehenden Maßnahmen der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Gesellschafterversammlung:

- a) Erwerb und Veräußerung von Luftfahrzeugen, sowie Abschluss und Änderung von Mietverträgen über Luftfahrzeuge mit einer Dauer von mehr als 6 Monaten
- b) Beteiligung, gleich welcher Art, an anderen Unternehmen
- c) Änderung des Geschäftszweiges sowie die Aufnahme neuer Geschäftszweige
- d) Aufnahme von stillen Gesellschaftern
- e) Errichtung von Niederlassungen
- f) Eintragung von Registerpfandrechten und deren Abtretung
- g) Kreditaufnahmen über EUR 51.000,-
- h) Erwerb von anderen, nicht unmittelbar dem primären gegenwärtigen Geschäftszweck dienenden Gegenständen
- i) Gewährung von Pensionen und laufenden Unterstützungen einschließlich der Zusage
- j) Erteilung von Generalvollmachten betr. die tägliche Geschäftsführung

k) Investitionen über EUR 50.000,-, ausgenommen Investitionen, die zur Aufrechterhaltung des Leasingbetriebs erforderlich sind.

l) Einstellung von Mitarbeitern mit einem Jahresbruttogehalt von mehr als EUR 60.000,-

Die Gesellschafterversammlung kann mit einfacher Mehrheit den Erlass, die Änderung oder die Aufhebung einer Geschäftsführungsordnung beschließen, die verbindliche Regelungen über die Zusammenarbeit beider Geschäftsführer trifft.

Art. 14. Die Geschäftsführung kann ihre Befugnisse betreffend die tägliche Geschäftsführung und Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie die Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung und Angelegenheiten, mit vorheriger Genehmigung der Gesellschafterversammlung, an ein oder mehrere Geschäftsführer oder an ein Komitee (dessen Mitglieder nicht notwendigerweise Geschäftsführer der Gesellschaft sein müssen) übertragen, welche unter den Bedingungen und Befugnissen, die Geschäftsführung festgelegt werden, beraten und beschließen. Die Geschäftsführung kann jegliche Befugnisse und Sondervollmachten an jede Person, welche nicht notwendigerweise Geschäftsführer sein muss, übertragen, Angestellte einstellen oder absetzen und ihre Bezüge festsetzen, soweit nichts anderes bestimmt ist.

Art. 15. In Ausübung ihres Mandats sind die Geschäftsführer nicht persönlich haftbar für die Verpflichtungen der Gesellschaft. Als Vertreter der Gesellschaft sind sie verantwortlich für die gewissenhafte Ausführung der ihnen obliegenden Pflichten.

Art. 16. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 17. Am Ende eines jeden Geschäftsjahres wird durch den Geschäftsführer oder, gegebenenfalls, die Geschäftsführung ein Jahresabschluss erstellt und den Gesellschaftern nicht später als vier Monate nach dem Ende des Geschäftsjahres am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt.

Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden 5% (fünf Prozent) zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese zwingende Verpflichtung zur Bildung von Rücklagen endet, wenn die Rücklagen einen Betrag erreicht haben, der 10% (zehn Prozent) des Stammkapitals der Gesellschaft entspricht.

Auf Empfehlung des Geschäftsführers oder, gegebenenfalls, der Geschäftsführung entscheidet die Gesellschafterversammlung über die Verwendung des Jahresergebnisses.

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

- * der Geschäftsführer oder die Geschäftsführung stellt einen Zwischenabschluss auf;
- * dieser Zwischenabschluss weist freie Rücklagen in ausreichender Höhe auf, einschließlich der übertragenen Gewinne;
- * die Entscheidung Vorschüsse auf Dividenden zu gewähren wird durch den Geschäftsführer/ die Geschäftsführung gefasst;

Titel IV.- Vertretung

Art. 18. Die Gesellschaft wird durch jeden Geschäftsführer bis zu einem Geschäftsvolumen von EUR 10.000,- im Einzelfall allein vertreten. Für alle darüber hinausgehenden Geschäftsvorfälle sind die Geschäftsführer nur gemeinschaftlich zur Vertretung der Gesellschaft befugt (Gesamtvertretungsmacht).

Titel IV.- Auflösung und Liquidation

Art. 19. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (welche natürliche oder juristische Personen sein können) erfolgen, die durch die Gesellschafterversammlung ernannt werden, welche über diese Auflösung entschieden hat und ihre Befugnisse und Vergütungen festlegen wird.

Nach Abschluss der Liquidation werden die Aktiva der Gesellschaft entsprechend den Geschäftsanteilen, die sie halten, den Gesellschaftern zugeteilt.

Art. 20. Für alle Punkte, die nicht in dem vorliegenden Gesellschaftsvertrag vorgesehen sind, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, in seiner aktuellen Fassung.

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage der Gesellschaftsgründung und endet am 31. Dezember 2007.

Zeichnung

Alle 125 (einhundertfünfundzwanzig) Geschäftsanteile, welche das gesamte gezeichnete Stammkapital darstellen, wurden gezeichnet und vollständig in Bar einbezahlt durch AIR BERLIN PLC, vorbenannt.

Dem unterzeichneten Notar wurde der Nachweis dieser Zahlung erbracht, sodass der Betrag von EUR 12.500,- (zwölftausendfünfhundert Euro) mit dem heutigen Datum zur freien Verfügung der Gesellschaft steht.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar erklärt hiermit die in Artikel 183 des Gesetzes von 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen überprüft zu haben, und bescheinigt ausdrücklich, dass sie erfüllt worden sind.

114987

Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr EUR 1.500,- (eintausendfünfhundert Euro) abgeschätzt.

Ausserordentliche Gesellschafterversammlung

Der vorbenannte Gesellschafter, welcher das gesamte Stammkapital repräsentiert, fasste anschließend die folgenden Beschlüsse:

1. Der Sitz der Gesellschaft ist in 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxemburg.
2. Die Anzahl der Geschäftsführer wird auf 2 festgelegt;
3. Zum Geschäftsführer wird für unbestimmte Dauer ernannt:

* Frau Michelle Johnson, geboren am 8. November 1967 in Nebraska (USA), wohnhaft in Claszeile 8, D-14165 Berlin

* Herr Beat Schaer, geboren am 31. Dezember 1944 in Walterswil (Schweiz), wohnhaft in Ryf 91, CH-3280 Murten

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

Und nach Verlesung der Urkunde vor den Erschienenen, die dem Notar mit Vor- und Nachname, Zivilstand und Wohnsitz, haben die Erschienenen zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: N. Wienke, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 24 septembre 2007, LAC/2007/27864 - Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxemburg, den 12. Oktober 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007121518/220/171.

(070142854) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2007.

Global Select Alpha, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1952 Luxembourg, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre.

R.C.S. Luxembourg B 132.497.

—
STATUTEN

Im Jahre zweitausend und sieben, am dritten September.

Vordem unterzeichneten Notar Martine Schaeffer, mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

HSBC TRINKAUS INVESTMENT MANAGERS S.A., 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxembourg, eingetragen im Handelsregister unter der Nummer B 31.630, hier vertreten durch M^e Max Welbes, avocat à la Cour, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatrechtlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 28. August 2007;

Die erteilte Vollmacht, ordnungsgemäß durch den Erschienenen und den Notar unterzeichnet, bleibt diesem Dokument beigelegt, um mit demselben registriert zu werden.

Der Erschienene hat in Ausführung seiner Vertretungsbefugnis den Notar gebeten, die Satzung einer Aktiengesellschaft «société anonyme», als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds «société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé» die er hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden:

Titel I: Name - Geschäftssitz - Laufzeit - Geschäftszweck

Art. 1. Name. Zwischen den Zeichnern und denjenigen, welche Eigentümer von zukünftig ausgegebenen Aktien werden können, besteht eine Aktiengesellschaft («société anonyme») als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds («société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé») mit dem Namen GLOBAL SELECT ALPHA (die «Gesellschaft»).

Art. 2. Geschäftssitz. Geschäftssitz der Gesellschaft ist Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Tochtergesellschaften, Zweigstellen und sonstige Geschäftsstellen können entweder im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland errichtet werden. Der Geschäftssitz kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb Luxemburg-Stadt geändert werden. Die Verlegung des Geschäftssitzes in eine andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg bedarf eines Beschlusses der Aktionärsversammlung, welche unter den für Satzungsänderungen vorgesehenen Bedingungen entscheidet. Hat die Gesellschaft nur einen Aktionär, so wird der Beschluss zur Verlegung des Geschäftssitzes in eine andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg durch den Alleinaktionär getroffen.

Art. 3. Laufzeit. Vorbehaltlich Artikel 32 wird die Gesellschaft für eine unbegrenzte Laufzeit errichtet.

Art. 4. Geschäftszweck. Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die direkte oder indirekte Anlage ihres Vermögens in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, in Zielfonds, Immobiliengesellschaften, Forderungen, Derivate,

oder sonstige Vermögenswerte, mit dem Ziel, den Aktionären Erträge aus der Verwaltung, Bewirtschaftung und Veräußerung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen. Die Gesellschaft ist befugt, alle Maßnahmen zu ergreifen und Geschäfte abzuschließen, die sie zur Erfüllung und Entwicklung ihres Geschäftszwecks für nützlich hält, soweit dies nach dem luxemburgischen Gesetz vom 13. Februar 2007 betreffend spezialisierte Investmentfonds, wie abgeändert oder neu gefasst (das «Gesetz vom 13. Februar 2007»), zulässig ist.

Titel II: Kapital - Teilfonds - Aktien - Nettoinventarwert

Art. 5. Kapital.

(1) Das Kapital der Gesellschaft besteht aus voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert und entspricht jederzeit dem gesamten Nettovermögen der Gesellschaft, das sich aus der Addition der Nettovermögen aller Teilfonds ergibt.

(2) Das Anfangskapital der Gesellschaft beträgt Euro 31.000,- und besteht aus 310 Aktien ohne Nennwert.

(3) Das Mindestkapital der Gesellschaft beträgt Euro 1.250.000,- (eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro). Das Mindestkapital ist innerhalb von zwölf Monaten ab dem Tag der Zulassung der Gesellschaft als spezialisierter Investmentfonds gemäß den luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen zu erreichen.

Art. 6. Teilfonds, Aktienklassen. Der Verwaltungsrat kann jederzeit ein oder mehrere Teilfonds im Sinne des Artikels 71 des Gesetzes vom 13. Februar 2007, welche jeweils ein separaten Teil des Vermögens des Fonds darstellen, auflegen. Der Verwaltungsrat wird für jeden Teilfonds ein spezifisches Anlageziel festsetzen sowie gegebenenfalls jedem Teilfonds eigene spezifische Anlagebeschränkungen bzw. spezifische Merkmale zuteilen.

Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Aktionäre untereinander als eigenständig. Die Rechte der Aktionäre und Gläubiger im Hinblick auf einen Teilfonds oder die Rechte, die im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Liquidation eines Teilfonds stehen, beschränken sich auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds.

Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften ausschließlich im Umfang der Anlagen der Aktionäre in diesem Teilfonds und im Umfang der Forderungen derjenigen Gläubiger, deren Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt.

Die Gesellschaft ist berechtigt, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Aktienklassen auszugeben, deren Vermögenswerte im Einklang mit dem Anlageziel des betreffenden Teilfonds gemeinsam angelegt werden. Die Aktienklassen können sich im Hinblick auf die Gebührenstruktur, die Mindestanlagebeträge, die Ausschüttungspolitik, die von den Anlegern zu erfüllenden Voraussetzungen, die Referenzwährung oder sonstige besondere Merkmale, die jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt werden, unterscheiden. Der Nettoinventarwert je Aktie wird für jede ausgegebene Aktienklasse eines jeden Teilfonds einzeln berechnet.

Art. 7. Form der Aktien.

(1) Die Aktien werden ausschließlich als Inhaberaktien ausgegeben.

(2) Alle ausgegebenen Inhaberaktien werden durch eine Globalurkunde verbrieft die bei der Depotbank verwahrt wird. Die Aktien werden dem Investor auf ein Konto bei einer Bank (die «Depotführende Bank») gutgeschrieben. Die Depotführende Bank muss ihrerseits ein Depot bei der Depotbank oder bei einer vom Verwaltungsrat bestimmten Bank führen. Der Verwaltungsrat verpflichtet die Depotbank, welche wiederum die Depotführende Bank verpflichtet, zu prüfen, dass die Inhaberaktien nur von sachkundigen Anlegern gehalten oder erworben werden.

(3) Mitteilungen an die Investoren werden jedem Investor an seine im Zeichnungsschein angegebene Anschrift oder an eine andere Anschrift, welche er der Gesellschaft schriftlich mitgeteilt hat, gesendet. Falls der Investor die Angabe seiner Anschrift unterlässt, so gilt, bis zur Angabe einer Anschrift durch den Investor, der Geschäftssitz der Gesellschaft oder die Adresse seiner Depotführenden Bank als Anschrift des Investors.

(4) Die Gesellschaft erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an. Sollte das Eigentum an Aktien aufgeteilt sein, müssen diejenigen, die ein Recht an diesen Aktien geltend machen, einen gemeinsamen Bevollmächtigten ernennen, um die aus den Aktien resultierenden Rechte gegenüber der Gesellschaft zu vertreten. Die Gesellschaft kann die Ausübung aller Rechte bezüglich solcher Aktien aussetzen, solange nicht eine einzige Person zum Besitzer der Aktien im Verhältnis zur Gesellschaft benannt worden ist.

(5) Falls im Private Placement Prospekt vorgesehen, kann die Gesellschaft Aktienbruchteile ausgeben. Solche Aktienbruchteile sind nicht stimmberechtigt, berechtigen den Inhaber jedoch anteilmäßig zur Teilhabe am Gesellschaftsvermögen.

Art. 8. Ausgabe und Umtausch von Aktien.

(1) Aktien eines jeden Teilfonds werden nur an sachkundige Investoren im Sinne des Gesetzes vom 13. Februar 2007 ausgegeben. Dies wird, gemäß Artikel 7 dieser Satzung, von der Depotbank überprüft.

(2) Die Gesellschaft gibt im Prinzip während des Zeitraums, in welchem die Berechnung des Nettoinventarwerts eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft gem. Artikel 13 ausgesetzt ist, keine Aktien dieser Teilfonds aus.

(3) Die Aktien werden für jeden Teilfonds gemäß den Bestimmungen und zum Ausgabepreis wie im Private Placement Prospekt beschrieben, ausgegeben. Der Ausgabepreis kann sich durch einen Ausgabeaufschlag und/oder Aufwandsaufgleich, welche/r für jeden Teilfonds, falls anwendbar, im Private Placement Prospekt festgelegt ist, erhöhen. Die

anwendbaren Zahlungsfristen und die weiteren Modalitäten werden für den jeweiligen Teilfonds im Private Placement Prospekt näher beschrieben.

(4) Der Verwaltungsrat kann jedes Verwaltungsratsmitglied oder leitenden Angestellten der Gesellschaft oder andere Unternehmen bevollmächtigen, Zeichnungen anzunehmen, Zahlungen für neu auszugebende Aktien entgegenzunehmen und die Aktien zuzustellen.

(5) Die Gesellschaft kann, gemäß den gesetzlichen Bedingungen des Luxemburger Rechts, welche insbesondere ein Bewertungsgutachten durch einen Wirtschaftsprüfer zwingend vorsehen, Aktien gegen Sacheinlagen ausgeben, vorausgesetzt, dass solche Sacheinlagen mit den Anlagezielen, der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds im Einklang stehen.

(6) Der Verwaltungsrat kann zu jeder Zeit beschließen, dass Aktionäre berechtigt sind, ihre Aktien in einem Teilfonds und/oder Aktienklasse, falls vorhanden, in Aktien eines anderen Teilfonds und/oder Aktienklasse umwandeln zu lassen. Jedoch kann der Verwaltungsrat Beschränkungen und Bedingungen hinsichtlich des Rechts auf und der Häufigkeit von Umwandlungen zwischen bestimmten Teilfonds und/oder Aktienklassen festlegen und er kann den Umtausch nach seinem Ermessen von der Zahlung von Kosten und Gebühren abhängig machen. Falls der Verwaltungsrat beschließt, den Umtausch von Aktien zu ermöglichen, wird diese Möglichkeit sowie die Bedingungen und Beschränkungen im Private Placement Prospekt erwähnt werden.

(7) Die Berechnung des Umwandlungspreises erfolgt unter bindender Bezugnahme auf den entsprechenden Nettovermögenswert je Aktie der zwei betreffenden Teilfonds/Aktienklassen, und zwar berechnet zum selben Bewertungstag.

(8) Aktien, die in Aktien einer anderen Aktienklasse umgewandelt worden sind, werden annulliert.

Art. 9. Rücknahme von Aktien, Rücknahmeaufschub, Aussetzung der Rücknahme.

(1) Der Verwaltungsrat bestimmt ob und gegebenenfalls unter welchen Bedingungen für den jeweiligen Teilfonds die Rücknahme von Aktien auf Verlangen der Aktionäre möglich ist. Falls die Rücknahme auf Ebene eines Teilfonds möglich ist, werden die Bedingungen sowie die Angaben über den Rücknahmepreis und ggf. anfallende Rücknahmeabschläge auf Ebene des jeweiligen Teilfonds im Private Placement Prospektes angegeben.

(2) Ungeachtet hiervon kann der Verwaltungsrat in eigenem Ermessen den einseitigen Rückkauf von Aktien eines oder mehrerer Teilfonds beschließen. Der Entschluss zum Rückkauf ist für alle Aktionäre des(r) betroffenen Teilfonds bindend und wirkt sich proportional auf ihrem jeweiligen Aktienbesitz aus. In diesem Falle wird die Gesellschaft die eingetragenen Aktionäre des(r) betroffenen Teilfonds rechtzeitig über den Rückkauf benachrichtigen. Diese Mitteilung beinhaltet die Rückkaufsfrist, das angewandte Berechnungsverfahren des Rückkaufpreises, welcher am letzten Tag der Rückkaufsfrist bestimmt wird und auf dem Nettoinventarwert der Aktien am letzten Tag der Rückkaufsfrist basiert.

(3) Sofern die Rücknahme von Aktien für einen Teilfonds erlaubt ist, gelten diesbezüglich nachfolgende Bestimmungen, falls der Verwaltungsrat nichts anderes verfügt:

a) Der Rückkaufspreis kann sich gegebenenfalls um einen vom Verwaltungsrat bestimmten und im Private Placement Prospekt aufgeführten Rücknahmenabschlag oder Aufwandsausgleich vermindern.

b) Bei erheblichen Rücknahmeanträgen oder falls nicht genügend liquide Mittel vorhanden sind kann die Gesellschaft den Rückkauf gegebenenfalls unter den im Private Placement Prospekt aufgeführten Bedingungen verzögern.

c) Die Gesellschaft darf die Rücknahme der Aktien eines oder mehrerer Teilfonds aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände gemäß Artikel 13 vorliegen, die eine Aussetzung unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre erforderlich erscheinen lassen. Falls ein Rücknahmeantrag gestellt wurde, welcher bis zum Datum der Wiederaufnahme der Rücknahme der Aktien nicht schriftlich bei der Gesellschaft widerrufen wurde, wird der Antrag gemäß den geltenden Bestimmungen abgerechnet.

d) Aktien die zurückgekauft wurden, werden annulliert.

e) Der Rücknahmepreis je Aktie wird innerhalb einer Frist, welche für jeden Teilfonds im Private Placement Prospekt aufgeführt ist, gezahlt.

Art. 10. Beschränkungen des Eigentums an Aktien.

(1) Die Gesellschaft kann das Eigentum von Aktien durch eine bestimmte Person, ein Unternehmen oder eine Gesellschaft einschränken oder untersagen, wenn das Eigentum durch diese Personen nach Ermessen des Verwaltungsrats von Nachteil für die Gesellschaft ist, wenn dadurch ein Gesetzes- oder Verordnungsverstoß von luxemburgischem oder ausländischem Recht droht, oder wenn der Gesellschaft Steuernachteile oder sonstige finanzielle Nachteile entstehen könnten, die anderenfalls nicht entstanden wären.

(2) In diesem Zusammenhang kann die Gesellschaft jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen, die Ausgabe von Aktien zeitweilig einschränken, aussetzen oder vollständig einstellen. Des weiteren kann die Gesellschaft jederzeit die Übertragung von Aktien verweigern sowie Aktien gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, die von Investoren gehalten werden, welche vom Erwerb oder vom Besitz von Aktien ausgeschlossen sind.

(3) Insbesondere kann die Gesellschaft das Eigentum an Aktien von US-Personen und Nicht-Sachkundigen Investoren beschränken.

Der in diesen Paragraphen verwendete Begriff «US-Person» steht für Staatsbürger der USA oder Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA bzw. nach den Gesetzen von US-Bundesstaaten, Territorien oder Besitzungen der USA

gegründete Kapital- oder Personengesellschaften oder Nachlassvermögen bzw. Trusts außer Nachlässen bzw. Treuhandverhältnissen, deren Einkommen aus Quellen außerhalb der USA bei der Berechnung des Bruttoeinkommens für US-Einkommensteuerzwecke nicht berücksichtigt wird, oder jegliche Firmen, Gesellschafter oder andere Rechtsgebilde - unabhängig von Nationalität, Domizil, Standort und Geschäftssitz -, wenn gemäß dem jeweils geltenden Einkommensteuerrecht der USA deren Besitz einer oder mehreren US-Personen bzw. in der unter dem US-Securities Act von 1933 erlassenen Regulation S oder dem US-Internal Revenue Code von 1986 in seiner jeweils letzten Fassung als «US-Personen» definierten Personen zugeschrieben wird.

Der Begriff «US-Person» schließt weder die Zeichner von Aktien, die bei Gründung der Gesellschaft ausgegeben werden, ein, solange diese Zeichner diese Aktien halten, noch die Wertpapierhändler, die Aktien im Zusammenhang mit der Ausgabe von Aktien durch die Gesellschaft zu Vertriebszwecken erwerben.

Der Begriff «nicht-sachkundiger Investor», so wie in dieser Satzung verwendet, umfasst alle natürlichen und juristischen Personen, die nicht als «sachkundige Investoren» im Sinne des Gesetzes vom 13. Februar 2007, gelten können. Unter diesen Begriff fallen institutionelle Investoren, professionelle Investoren sowie jeder andere Investor, der die folgenden Bedingungen erfüllt:

- (1) er hat schriftlich sein Einverständnis mit der Einordnung als sachkundiger Investor erklärt; und
- (2) er investiert mindestens 125.000,- Euro in die Gesellschaft; oder
- (3) er verfügt über eine Beurteilung eines Kreditinstituts im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG, eines Wertpapierunternehmens im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG oder einer Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2001/107/EG, die ihm bescheinigt, den Sachverstand, die Erfahrung und Kenntnisse zu besitzen, um auf angemessene Weise eine Anlage in einen spezialisierten Investmentfonds einschätzen zu können.

Personen, die Aktien an der Gesellschaft halten, verpflichten sich, ihre Aktien weder an US-Personen noch an nicht-sachkundige Investoren zu verkaufen oder zu übertragen.

Als Investor im Sinne dieser Satzung gilt jeder sachkundige Investor, welcher einen Zeichnungsschein unterschrieben hat. Falls die Umstände es erfordern, beinhaltet der Begriff «Investor» ebenfalls auch den Begriff «Aktionär».

Art. 11. Übertragung von Aktien.

- (1) Als «Übertragung» gilt insbesondere der Verkauf, der Tausch, der Transfer und die Abtretung von Anteilen.
- (2) Aktien der Gesellschaft sind frei auf sachkundige Investoren im Sinne des Gesetzes vom 13. Februar 2007 übertragbar. Jedoch ist eine Übertragung von Aktien nicht wirksam, sofern der Käufer oder Übertragungsempfänger sich nicht schriftlich verpflichtet, die Bedingungen und Bestimmungen des Zeichnungsscheins einzuhalten.
- (3) Ein Anleger kann seine Inhaberaktien (welche er über ein bei einer Bank eröffnetes Konto halten muss), nur veräußern sofern (i) der Käufer ein sachkundiger Anleger ist und (ii) dieser die Aktien ebenfalls auf ein Konto bei einer Bank gutschreiben lässt, welche ihrerseits ein Depot bei der Depotbank oder bei einer von der Depotbank bestimmten Bank führt und sich dazu verpflichtet zu prüfen ob der Käufer ein sachkundiger Anleger ist.

Art. 12. Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie.

- (1) Der Nettoinventarwert je Aktie eines jeden Teilfonds und einer jeden Aktienklasse, falls vorhanden, wird in der jeweiligen Teilfondswährung, respektive Aktienklassenwährung, welche der Verwaltungsrat festlegt, ausgewiesen und zu jedem Bewertungstag bestimmt, jedoch mindestens einmal im Jahr. Der Verwaltungsrat kann nach freiem Ermessen zusätzliche Bewertungstage festlegen.
- (2) Zur Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien eines jeweiligen Teilfonds wird der Wert des zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögens abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Der Nettoinventarwert je Aktie kann auf Anweisung des Verwaltungsrats auf den nächsten vollen Betrag auf- oder abgerundet werden.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, für den Fall, dass seit der letzten Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien eines Teilfonds eine wesentliche Änderung in Bezug auf einen wesentlichen Teil der von dem entsprechenden Teilfonds gehaltenen Anlagen eingetreten ist, die erste Bewertung aufzuheben und nach Treu und Glauben eine zweite Bewertung durchzuführen.

- (3) Die Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. der Teilfonds bestehen aus:
 - a) auf den Namen der Gesellschaft bzw. des Teilfonds eingetragenem Grundvermögen und grundstücksgleichen Rechten;
 - b) Gesellschaftsanteilen oder börsennotierten Wertpapieren, Anleihen, Forderungen;
 - c) Barguthaben und sonstigen flüssigen Mitteln, einschließlich darauf aufgelaufener Zinsen;
 - d) Geldmarktinstrumenten;
 - e) von der Gesellschaft bzw. den Teilfonds gehaltenen Zielfondsanteilen und sonstigen Investmentanteilen;
 - f) Dividenden und Dividendenansprüchen, soweit der Gesellschaft hierüber ausreichende Informationen vorliegen;
 - g) Zinsen, die auf im Eigentum der Gesellschaft bzw. den Teilfonds befindliche Einlagen aufgelaufen sind, soweit diese nicht im Kapitalbetrag dieses Vermögensgegenstandes enthalten oder ausgewiesen sind;

h) nicht abgeschriebenen Gründungskosten der Gesellschaft bzw. der Teilfonds, einschließlich der Kosten für die Ausgabe und die Platzierung der Aktien;

i) sämtlichen sonstigen Vermögenswerten jeglicher Art, einschließlich getätigter Anzahlungen.

(4) Diese Vermögensanlagen werden wie folgt bewertet:

a) Immobilienvermögen wird unter Berücksichtigung des Wertzuwachses der Vermögensgegenstände zu dem von den Immobiliensachverständigen ermittelten Wert auf konsolidierter Konzernbasis bewertet;

b) der Wert von Kassenbeständen oder Bareinlagen, Wechseln und Zahlungsaufforderungen sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, aktivischen Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinserträgen, die beschlossen oder wie vorgenannt aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, werden in voller Höhe berücksichtigt, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass diese Beträge gezahlt werden oder eingehen, in welchem Falle ihr Wert mit einem jeweils für angemessen gehaltenen Abschlag festgelegt wird, um ihren tatsächlichen Wert wieder zu geben;

c) bei Geldmarktinstrumenten wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen;

d) an einer Börse notierte oder in einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, dem Publikum offen ist und regelmäßig funktioniert (ein «Geregelter Markt») gehandelte Wertpapiere werden aufgrund des letzten verfügbaren Kurses bewertet;

e) Zielfonds- bzw. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Zielfonds bzw. Investmentanteile die Nettoinventarwertberechnung ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden bzw. keine formal abgeschätzter Nettoinventarwert vorliegt, oder nach Ermessen des Verwaltungsrats Grund zur Annahme besteht, dass der letzte verfügbare Nettoinventarwert/Rücknahmepreis nicht mehr marktgerecht ist, werden diese Anteile zur Fair Value bewertet, wie ihn der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben unter Anwendung von allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt. Sofern Fonds- bzw. Investmentanteile börsennotiert sind, wird der letzte bekannt gegebene Tageskurs zugrunde gelegt.

f) Private Equity Anlagen werden anhand der im VENTURE CAPITAL/PRIVATE EQUITY MARKET anerkannten Bewertungsmethoden (wie z.B. den EVCA Bewertungsmethoden), bewertet, falls nicht Gegenteiliges im Private Placement Prospekt festgelegt ist.

g) Optionsrechte und Terminkontrakte, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden mit den jeweils zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börsen oder Märkte bewertet.

h) OTC-Derivate werden auf Basis einer von dem Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der Grundsätze von Treu und Glauben und allgemein anerkannter, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbarer Bewertungsmethoden bewertet.

i) Alle anderen Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte, beschränkt übertragbare Wertpapiere und Wertpapiere, für die keine Marktnotierung vorhanden ist, werden aufgrund von Notierungen von Händlern oder von einem vom Verwaltungsrat genehmigten Kursservice bewertet oder wenn solche Preise nicht erhältlich sind oder in dem Umfang, in dem diese Preise nicht marktgerecht sind, zum Fair Value, der in gutem Glauben entsprechend den vom Verwaltungsrat bestimmten Verfahren ermittelt wird, angesetzt.

Der Wert von nicht in der jeweiligen Teilfondswährung ausgewiesenen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten wird zu dem in Luxemburg am jeweiligen Bewertungstag gültigen Wechselkurs in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Sollten diese Notierungen nicht verfügbar sein, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat oder gemäß dem von ihm festgelegten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann in seinem Ermessen die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode gestatten, wenn er der Meinung ist, dass diese Bewertung den Verkehrswert eines Vermögenswerts besser reflektiert. Diese Methode wird dann durchgehend angewendet.

Des Weiteren können für spezifische Teilfonds zusätzliche oder abweichende Bewertungsregeln vom Verwaltungsrat bestimmt werden. Diese werden, falls vorhanden, auf Ebene des jeweiligen Teilfonds im Private Placement Prospekt erwähnt.

Die Zentralverwaltung kann sich auf diese von der Gesellschaft zum Zwecke der Berechnung des Nettoinventarwerts genehmigten Abweichungen stützen.

(5) Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft bzw. der Teilfonds umfassen:

a) Darlehensverbindlichkeiten und andere Verbindlichkeiten für aufgenommenes Fremdkapital (einschließlich wandelbarer Schuldtitel, Wechsel und zu zahlender Abrechnungen);

b) sämtliche auf diese Darlehen oder andere Verbindlichkeiten für aufgenommenes Fremdkapital aufgelaufene Zinsen (einschließlich aufgelaufener Gebühren für die Kreditbereitstellung);

c) sämtliche aufgelaufenen oder zahlbaren Aufwendungen (einschließlich Verwaltungskosten, Beratungsgebühren, Erfolgshonorare, Gebühren der Depotbank und der Zentralverwaltung);

d) alle bekannten derzeitigen und künftigen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen für Zahlungen von Geldern oder Vermögensgegenständen, einschließlich des Betrages aller unbezahlter, von der Gesellschaft für den jeweiligen Teilfonds ausgewiesenen Ausschüttungen;

e) angemessene Rückstellungen für künftige Steuern, die auf dem Vermögen und Einkommen bis zum Bewertungstag basieren, und gegebenenfalls andere, vom Verwaltungsrat genehmigte und gebilligte Rückstellungen sowie gegebenenfalls einen Betrag, den der Verwaltungsrat als eine angemessene Rückstellung in Bezug auf eventuelle Verbindlichkeiten der Gesellschaft bzw. des jeweiligen Teilfonds ansieht;

f) alle anderen Verbindlichkeiten der Gesellschaft bzw. Teilfonds jeglicher Art, die in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht ausgewiesen werden.

Bei der Festlegung der Höhe dieser Verbindlichkeiten berücksichtigt die Gesellschaft sämtliche von dieser bzw. von Teilfonds zu zahlenden Aufwendungen. Eine beispielhafte Aufzählung von Aufwendungen der Gesellschaft ist in Artikel 22 enthalten.

Die Gesellschaft kann regelmäßig wiederkehrende Verwaltungs- und sonstige Kosten auf Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche und andere Perioden im Voraus ansetzen.

(6) Im Sinne dieses Artikels 12 gilt:

a) Aktien, welche gemäß Artikel 9 zurückgekauft werden sollen, gelten als im Umlauf befindlich und werden solchermassen in den Büchern geführt bis unmittelbar nach dem durch den Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt zum entsprechenden Bewertungstag, und von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung gilt der Rückkaufpreis als eine Verbindlichkeit der Gesellschaft.

b) Von der Gesellschaft auszugebende Aktien werden vom Ausgabedatum an als im Umlauf befindlich behandelt.

c) Sämtliche Investitionen, Festgelder und andere Vermögensgegenstände, die in anderen Währungen als der Nettoinventarwert der Gesellschaft ausgewiesen werden, werden bewertet, nachdem der zum Zeitpunkt der Festlegung des Nettoinventarwerts der Aktien gültige Marktkurs oder Wechselkurs berücksichtigt wurde.

d) Wenn sich die Gesellschaft an einem Bewertungstag verpflichtet hat,

(i) Vermögensgegenstände zu kaufen, wird der Betrag, der für diesen Vermögenswert zu bezahlen ist, als Verbindlichkeit des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen, und der Wert des zum Kauf anstehenden Vermögensgegenstandes wird als ein Vermögensgegenstand des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen;

(ii) Vermögensgegenstände zu verkaufen, wird der Betrag, den der jeweilige Teilfonds für diesen Vermögensgegenstand erhält, als ein Vermögensgegenstand des Teilfonds ausgewiesen, und der zu liefernde Vermögensgegenstand wird nicht in die Vermögensgegenstände des Teilfonds aufgenommen, es sei denn, dass der genaue Wert oder die Natur dieser Gegenleistung an dem jeweiligen Bewertungstag unbekannt ist; in diesem Fall wird deren Wert von der Gesellschaft geschätzt. Jedoch gelten bei Käufen und Verkäufen von Vermögensgegenständen an einem Regelmäßigen Markt die in diesem Punkt d) genannten Grundsätze ab dem Bankarbeitstag nach dem Abschluss des jeweiligen Kaufs oder Verkaufs (d.h. dem Tage an dem der jeweilige Broker die Order für den Kauf oder Verkauf ausführt).

e) Sich auf einen Teilfonds beziehende Nettovermögenswerte bezeichnen diejenigen Vermögenswerte, die diesem Teilfonds zugerechnet werden, abzüglich der diesem Teilfonds zurechenbaren Verbindlichkeiten. Kann ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit von der Gesellschaft als einem Teilfonds nicht zurechenbar betrachtet werden, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit den Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten, die sich auf die Gesellschaft als Ganzes beziehen oder anteilig allen betreffenden Teilfonds nach deren Netto-Teilfondsvermögen zugerechnet.

f) Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemein anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.

g) Vorbehaltlich Bösgläubigkeit, Fahrlässigkeit oder offenkundigen Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Nettoinventarwertberechnung pro Aktie, welche vom Verwaltungsrat oder von einer Bank, Gesellschaft oder sonstigen Stelle, die der Verwaltungsrat mit der Nettoinventarwertberechnung pro Aktie beauftragt hat, getroffen wird, endgültig und für die gegenwärtigen, ehemaligen und zukünftigen Aktionäre der Gesellschaft bindend.

(7) Besonderheiten ergeben sich für die Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie, wenn mehrere Aktienklassen eingerichtet worden sind:

a) Die Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie erfolgt in diesem Fall gemäß den in diesem Artikel 12 aufgeführten Wertansätzen für jede Aktienklasse separat.

b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Aktien erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Aktien vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am Gesamtwert des Netto-Teilfondsvermögens.

c) Im Falle einer Ausschüttung vermindert sich der Wert der ausschüttungsberechtigten Aktien um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Aktien am Gesamtwert des Netto-Teilfondsvermögens.

Art. 13. Häufigkeit und vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie und der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Aktien. Die Gesellschaft (oder ein von ihr ernannter Vertreter) errechnet den Nettoinventarwert je Aktie eines jeden Teilfonds unter der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats. Die Berechnung

erfolgt in der Frequenz wie sie vom Verwaltungsrat bestimmt wird und im Private Placement Prospekt auf Ebene der betroffenen Teilfonds festgelegt ist; der Tag an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, wird in vorliegender Satzung als «Bewertungstag» bezeichnet. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Festlegung des Nettoinventarwerts je Aktie eines oder mehrerer Teilfonds und die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch ihrer Aktien während folgender Zeiten auszusetzen:

- a) während eines Zeitraums, in dem aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder geldpolitischer Ereignisse oder von vom Verwaltungsrat nicht zu vertretender Umstände oder aufgrund gewisser anderer Umstände die Veräußerung der im Eigentum des(r) jeweiligen Teilfonds befindlichen Vermögenswerte ohne ernsthafte nachteilige Auswirkungen auf die Interessen der Aktionäre des(r) betroffenen Teilfonds nicht durchführbar ist, oder wenn nach Meinung des Verwaltungsrats die Ausgabe-, Verkaufs- und/ oder Rücknahmepreise nicht gerecht berechnet werden können; oder
- b) während eines Ausfalls der üblicherweise für die Preisfestsetzung eines Vermögenswerts der Gesellschaft angewandten Kommunikationsmittel, oder wenn der Wert eines Vermögensgegenstandes (wie z.B. eines Zielfonds) des(r) jeweiligen Teilfonds, der für die Festlegung des Nettoinventarwerts (wobei der Verwaltungsrat die Wichtigkeit in seinem alleinigen Ermessen bestimmt) von Wichtigkeit ist, nicht so schnell oder genau wie nötig festgelegt werden kann; oder
- c) während eines Zeitraums, in dem der Wert einer (direkten oder indirekten) Tochtergesellschaft der Gesellschaft bzw. eines Teilfonds nicht genau bestimmt werden kann; oder
- d) während eines Zeitraums, in dem die Überweisungen von Barmitteln im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Investitionen nach Meinung des Verwaltungsrats nicht zu normalen Wechselkursen durchgeführt werden kann; oder
- e) während eines jeden Zeitraums, in dem die großen Märkte oder anderen Börsen, an denen ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds notiert ist, geschlossen sind (aus anderen Gründen als wegen der üblichen Feiertage) oder während eines Zeitraums, in dem der Handel an diesen Märkten oder Börsen beschränkt ist oder eingestellt wurde; oder
- f) bei Einberufung einer Aktionärsversammlung zum Zwecke der Beschlussfassung, die Gesellschaft aufzulösen; oder
- g) wenn die Preise für Investitionen aus anderen Gründen nicht umgehend oder genau zu bestimmen sind.

Die zeitweilige Einstellung der Nettoinventarwertberechnung pro Aktie eines Teilfonds führt nicht zur zeitweiligen Einstellung hinsichtlich anderer Teilfonds, die von den betreffenden Ereignissen nicht berührt sind.

Die Gesellschaft informiert die betroffenen Aktionäre über diese Aussetzungen und unterrichtet die Investoren, die einen Antrag auf die Zeichnung von Aktien des betroffenen Teilfonds gestellt haben, dementsprechend.

Titel III: Verwaltung und Überwachung

Art. 14. Verwaltungsratsmitglieder. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat geführt, der sich aus mindestens drei Mitgliedern zusammensetzt. Die Verwaltungsratsmitglieder müssen keine Aktionäre der Gesellschaft sein. Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt höchstens sechs Jahre. Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären, die auch die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder und deren Bezüge bestimmen, auf einer ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre mit einfacher Mehrheit gewählt. Die Verwaltungsratsmitglieder können durch einen mit Stimmenmehrheit der bei einer Aktionärsversammlung anwesenden oder vertretenen Aktien gefassten Beschluss jederzeit abberufen werden.

Sollte die Position eines Verwaltungsratsmitglieds wegen eines Todesfalls, eines Rücktritts oder aus einem anderen Grund vakant sein, kann diese Position vorübergehend von den restlichen Mitgliedern des Verwaltungsrats gefüllt werden. Die Wahl eines neuen Verwaltungsratsmitglieds erfolgt sodann bei der nächsten Aktionärsversammlung.

Art. 15. Verwaltungsratssitzungen. Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und kann einen stellvertretenden Vorsitzenden wählen. Der Vorsitzende kann einen Schriftführer ernennen, der kein Mitglied des Verwaltungsrats sein muss und welcher die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Aktionärsversammlungen verfasst und für die Aufbewahrung sorgt. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei seiner Mitglieder einberufen; er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort.

Im Falle der Abwesenheit des Vorsitzenden werden dessen Aufgaben und Rechte durch den stellvertretenden Vorsitzenden wahrgenommen. Ist auch dieser abwesend, so entscheiden die Verwaltungsratsmitglieder durch Stimmenmehrheit, dass ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats den Vorsitz für diese Sitzung übernimmt.

Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Im Falle einer Stimmgleichheit hat der Vorsitzende die ausschlaggebende Stimme.

Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte, einschließlich eines Generaldirektors und stellvertretenden Generaldirektors sowie andere leitende Angestellte ernennen, die die Gesellschaft für die Geschäftstätigkeit und die Leitung der Gesellschaft für notwendig erachtet. Der Verwaltungsrat kann diese Ernennungen jederzeit rückgängig machen. Bei den leitenden Angestellten muss es sich nicht um Verwaltungsratsmitglieder oder Aktionäre der Gesellschaft handeln. Die leitenden Angestellten haben die ihnen vom Verwaltungsrat übertragenen Rechte und Pflichten.

Alle Verwaltungsratsmitglieder erhalten spätestens zwei Bankarbeitstage vor dem für eine Sitzung angesetzten Datum eine schriftliche Mitteilung, außer bei Gefahr im Verzug, wobei dann die Umstände, woraus sich die besondere Dringlichkeit ergibt, in der Einberufungsmittteilung anzugeben sind. Auf die Notwendigkeit einer Mitteilung kann per Telefax

oder ein anderes gleichwertiges Kommunikationsmittel verzichtet werden. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsratssitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung.

Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander per Telefax oder ein gleichwertiges Kommunikationsmittel Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Mehrfachvertretung ist zulässig. Die Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen durch Konferenzschaltungen oder ähnliche kommunikationstechnische Einrichtungen, bei denen eine gegenseitige Verständigung aller Teilnehmer gewährleistet ist, ist zulässig. Teilnehmer, welche solchermaßen der Sitzung beigewohnt haben, werden als persönlich anwesend gezählt.

Die Verwaltungsratsmitglieder können nur im Rahmen von ordnungsgemäß einberufenen Verwaltungsratssitzungen handeln. Der Verwaltungsrat ist nur beratungs- und beschlussfähig, wenn mindestens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten ist.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in Protokollen festgehalten, die vom Vorsitzenden unterzeichnet werden. Abschriften der oder Auszüge aus diesen Protokollen, die in Rechtsstreitigkeiten oder an anderer Stelle vorgelegt werden, bedürfen ggf. der Unterschrift des Vorsitzenden, des stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern.

Schriftliche, von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigte und unterzeichnete Beschlüsse haben dieselbe Rechtswirksamkeit wie Beschlüsse, die bei der Verwaltungsratssitzung durch Stimmenabgabe gefasst wurden. Jedes Verwaltungsratsmitglied genehmigt einen solchen Beschluss per Brief, Telefax oder ein gleichwertiges Kommunikationsmittel. Einer besonderen Protokollierung bedarf es im Falle der schriftlichen Beschlussfassung nicht, da dem schriftlichen Beschluss insoweit die gleiche Beweiskraft zukommt wie einem Protokoll.

Art. 16. Befugnisse des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat hat die umfassende Befugnis, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszweckes und im Rahmen der allgemeinen und teilfondspezifischen Anlagepolitik gemäß Artikel 19 im Namen der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, die nicht gemäß anwendbarem Recht oder dieser Satzung der Aktionärsversammlung vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

Art. 17. Unterschriftsbefugnis. Dritten gegenüber wird die Gesellschaft rechtsgültig durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die durch den Verwaltungsrat mit entsprechender Vertretungsbefugnis ausgestattet sind.

Art. 18. Übertragung von Befugnissen. Der Verwaltungsrat kann die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft (mit inbegriffen die Zeichnungsbefugnis im Rahmen der täglichen Geschäftsführung) und seine Befugnisse, Handlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und der Gesellschaftspolitik vorzunehmen, auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen, welche keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen.

Der Verwaltungsrat kann außerdem andere Bevollmächtigte ernennen, welche keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen; solche Bevollmächtigte werden die an sie vom Verwaltungsrat übertragenen Befugnisse haben.

Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat jeweils einen oder mehrere Ausschüsse bilden, die sich aus Verwaltungsratsmitgliedern und/oder außenstehenden Personen zusammensetzen, an die der Verwaltungsrat nach Bedarf Befugnisse delegieren kann.

Art. 19. Anlagepolitik und Anlagegrenzen. Der Verwaltungsrat hat umfassende Befugnisse, die Gesellschaft zu verwalten und zu führen. Er legt für jeden Teilfonds die Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen sowie die Handlungsrichtlinien des Managements und der geschäftlichen Angelegenheiten der Gesellschaft im Rahmen der im Private Placement Prospekt festgelegten Grenzen und in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und Bestimmungen fest.

Art. 20. Anlageberater, Portfoliomanager. Der Verwaltungsrat kann eine oder mehrere Portfoliomanager mit der Verwaltung der Vermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds betrauen. Der Portfoliomanager bestimmt, unter Aufsicht des Verwaltungsrates, über die Anlagen und Wiederanlagen der Vermögenswerte der Teilfonds für die er ernannt wurde. Der Portfoliomanager muss die Anlagepolitik und Anlagegrenzen der Gesellschaft und des entsprechenden Teilfonds (welche im Private Placement Prospekt festgelegt sind) beachten.

Der Verwaltungsrat kann Anlageberater mit der Anlageberatung eines oder mehrerer Teilfonds betrauen. Anlageberatung beinhaltet die Auswertung und Empfehlung von passenden Anlageinstrumenten. Sie beinhaltet jedoch keine direkten Anlageentscheidungen.

Art. 21. Anlageausschuss. Für einzelne Teilfonds kann ein Anlageausschuss bestellt werden, der den Verwaltungsrat hinsichtlich der Anlagetätigkeit berät.

Falls ein Anlageausschuss bestellt wird findet dies für den betreffenden Teilfonds im Private Placement Prospekt der Gesellschaft Erwähnung. Einzelheiten betreffend den Anlageausschuss, dessen Befugnisse sowie dessen Funktionsweise werden in einer vom Anlageausschuss festgesetzten Geschäftsordnung festgelegt.

Art. 22. Kosten und Gebühren. Zu den Kosten der Gesellschaft bzw. der jeweiligen Teilfonds zählen:

- Die gegebenenfalls auf Ebene der Teilfonds anfallende Management- oder Beratungsgebühr (inklusive, falls vorhanden, Performance Fees);

- Gebühren der Depotbank sowie der Zentralverwaltung und der Transfer- und Zahlstelle;
- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen, insbesondere Due-Diligence-Aufwendungen im Zusammenhang mit potenziellen Investitionen, bankübliche Spesen für Transaktionen in Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten und Rechten des jeweiligen Teilfonds und deren Verwahrung, die banküblichen Kosten für die Verwahrung von ausländischen Wertpapieren im Ausland;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Bewertung des jeweiligen Teilfondsvermögens entstehen;
- Alle fremden Verwaltungs- und Verwahrungsgebühren, die von anderen Korrespondenzbanken und/oder Clearingstellen für die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in Rechnung gestellt werden, sowie alle fremden Abwicklungs-, Versand- und Versicherungsspesen, die im Zusammenhang mit den Wertpapiergeschäften des Teilfonds anfallen;
- Die Transaktionskosten der Ausgabe und gegebenenfalls Rücknahme von Aktien;
- Steuern, die auf das jeweilige Teilfondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten des jeweiligen Teilfonds erhoben werden;
- Kosten für Rechts- und Steuerberatung und Buchhaltung, die der Gesellschaft entstehen sowie die angemessenen Kosten für Sachverständige, sonstige Berater und Fachleute;
- Kosten des Wirtschaftsprüfers;
- Kosten für die Erstellung, Vorbereitung, Hinterlegung, Veröffentlichung, den Druck, den Vertrieb und den Versand sämtlicher Dokumente in allen notwendigen Sprachen für den jeweiligen Teilfonds, insbesondere des Private Placement Prospekts, der Satzung, der Jahres- oder sonstigen Berichte, der Vermögensaufstellungen, der Mitteilungen an die Aktionäre, der Einberufungen, der Vertriebsanzeigen bzw. Anträge auf Bewilligung in den Ländern, in denen die Aktien des jeweiligen Teilfonds vertrieben werden sollen, die Korrespondenz mit den betroffenen Aufsichtsbehörden sowie sonstiger für die Aktionäre bestimmten Veröffentlichungen und sonstiger Pflichtinformationen in den Zeitungen;
- Alle regelmäßig anfallenden Verwaltungskosten der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Einberufung und Durchführung der Aktionärsversammlungen und Sitzungen des Verwaltungsrats, des Anlageausschusses, falls vorhanden, anderer Gremien der Gesellschaft sowie andere Personalkosten, eine etwaige Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Anlageausschusses, falls vorhanden, sowie anderer Gremien der Gesellschaft, einschließlich der Reisekosten, angemessener Spesen und etwaiger Sitzungsgelder;
- Die Auslagen für Barmittelverwaltung sowie Werbungs- und Versicherungskosten, Zinsen, Bankgebühren, Devisenumtauschkosten und Porto-, Telefon-, Fax-, und Telexgebühren und ggf. Mietkosten von Büroflächen;
- Die Verwaltungsgebühren, die für den jeweiligen Teilfonds bei sämtlichen betroffenen Behörden zu entrichten sind, insbesondere die Verwaltungsgebühren der Luxemburger Aufsichtsbehörde und anderer Aufsichtsbehörden sowie die Gebühren für die Hinterlegung der Dokumente des jeweiligen Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit einer etwaigen Börsenzulassung;
- Kosten die unmittelbar im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Aktien anfallen, einschließlich eventueller Lizenzgebühren;
- Vergütungen, Auslagen und sonstige Kosten der Zahlstellen und Repräsentanten sowie anderer im Ausland notwendig einzurichtender Stellen, die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Teilfondsvermögen anfallen;
- Weitere Kosten der Verwaltung einschließlich der Kosten der Interessenverbände sowie Provisionen und Gebühren an Dritte, an die Aufgaben der täglichen Verwaltung delegiert werden;
- Etwaige Kosten für die Beurteilung des jeweiligen Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten für die Gründung der Gesellschaft und die Erstausgabe von Aktien;
- Von der Gesellschaft bzw. deren Teilfonds zu tragende Finanzierungskosten (inklusive Zinsen, Bereitstellungsprovision, Beratungskosten der finanzierenden Bank, Kosten für die Bestellung von Kreditsicherheiten);
- Alle angemessenen Kosten und Auslagen im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Erschließung, dem Bau, der Verwaltung (inklusive der nicht umlagefähigen Kosten der Immobilienverwaltung und anderer nicht umlagefähiger Nebenkosten), der Restrukturierung und der Veräußerung von Immobilien, ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion erfolgreich abgeschlossen wird;
- Marktübliche Gebühren und Courtagen die im Bereich der Immobilienverwaltung anfallen, insbesondere Ankaufsgebühren, Verkaufsgebühren, Performance Fees und Erfolgsgebühren;
- Kosten für die Auflage von neuen Teilfonds bzw. Anteilklassen.

Die Gesellschaft trägt alle Gründungskosten, insbesondere Kosten für Rechts- und Steuerberatung und Kosten im Zusammenhang mit der Strukturierung, Gründung und Auflegung der Gesellschaft und dem Angebot von Aktien,

Die von der Gesellschaft getragenen Gründungskosten werden nach dem durch den Verwaltungsrat festgelegten Auflegungsdatum der Gesellschaft über die ersten vier Jahre hinweg abgeschrieben. Die bei Auflegung der Gesellschaft entstehenden Kosten werden von den Gründungskosten gedeckt. Die Gründungskosten können zwischen den einzelnen aufgelegten Teilfonds auf Basis ihrer jeweiligen Nettovermögen während eines Zeitraums und nach einem Schlüssel, der vom Verwaltungsrat auf einer gerechten und angemessenen Basis erstellt wird, verteilt werden, jedoch unter der Vo-

raussetzung, dass jeder Teilfonds seine unmittelbaren und dem betreffenden Teilfonds zurechenbaren Gründungs- und Auflagekosten selbst trägt.

Die oben aufgeführten Kosten und Gebühren können die Gesellschaft bzw. die einzelnen Teilfonds auch für ihre (direkten oder indirekten) Tochtergesellschaften und Co-Investments tragen.

Alle Gebühren und Kosten verstehen sich zuzüglich ggf. anfallender Mehrwertsteuer.

Art. 23. Interessenkonflikte. Sofern ein Verwaltungsratsmitglied im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Gesellschaft ein den Interessen der Gesellschaft entgegengesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied dem Verwaltungsrat dieses entgegengesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen. Dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds der nächstfolgenden Aktionärsversammlung berichtet.

Diese vorgehenden Bestimmungen sind nicht anwendbar auf Verwaltungsratsbeschlüsse, welche tägliche Geschäfte, die zu normalen Bedingungen eingegangen wurden, betreffen.

Falls ein Quorum des Verwaltungsrates wegen eines Interessenkonfliktes eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder nicht erreicht werden kann, werden die gültigen Beschlüsse durch eine Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder, welche bei einer solchen Verwaltungsratssitzung anwesend oder vertreten sind, getroffen.

Kein Vertrag bzw. kein anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Unternehmen wird durch die Tatsache berührt oder ungültig, dass einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft ein persönliches Interesse haben oder Verwaltungsratsmitglieder, Gesellschafter, Teilhaber, Prokuristen oder Angestellte einer anderen Gesellschaft oder eines anderen Unternehmens sind. Ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, das gleichzeitig Funktionen als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer oder Angestellter in einer anderen Gesellschaft oder Firma ausübt, mit der die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonst wie in Geschäftsverbindung tritt, ist aus dem alleinigen Grunde seiner Zugehörigkeit zu dieser Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, zu allen Fragen bezüglich eines solchen Vertrags oder eines solchen Geschäfts seine Meinung zu äußern, seine Stimme abzugeben oder sonstige Handlungen vorzunehmen

Art. 24. Freistellung und Entschädigung. Die Gesellschaft wird gegebenenfalls aus dem Vermögen der Gesellschaft oder gegebenenfalls des betroffenen Teilfonds die Verwaltungsratsmitglieder, die Geschäftsführer, leitende Angestellte und Mitarbeiter und jeden Vertreter des Anlageausschusses, falls vorhanden, für jede Haftung und alle Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten, denen diese unter Umständen aufgrund ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsführer, leitender Angestellten oder Mitarbeiter oder als ein Vertreter des Anlageausschusses oder aufgrund einer von ihnen im Zusammenhang mit der Gesellschaft vorgenommenen oder unterlassenen Handlung unterliegen, soweit dies nicht durch ihre grobe Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliches Fehlverhalten verursacht wurde, entschädigen beziehungsweise von solcher Haftung oder solchen Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten freistellen. Die Haftungsfreistellung und Entschädigung des Anlageberaters oder Portfoliomanagers bestimmt sich nach den Vorschriften der einschlägigen Verträge.

Art. 25. Wirtschaftsprüfer. Die im Jahresbericht der Gesellschaft enthaltenen Daten werden von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern, die als «réviseurs d'entreprises agréé» qualifiziert sind und von der Aktionärsversammlung beauftragt und von der Gesellschaft vergütet werden, überprüft.

Die Wirtschaftsprüfer erfüllen alle Pflichten, die das Gesetz vom 13. Februar 2007 vorschreibt.

Titel IV: Aktionärsversammlungen - Geschäftsjahr - Ausschüttungen

Art. 26. Vertretung. Die Gesellschaft kann, zum Zeitpunkt ihrer Gründung oder zu einem späteren Zeitpunkt, durch die Versammlung aller Aktien in einer Hand, einen einzigen Aktionär haben. Das Ableben oder die Auflösung des einzigen Aktionärs hat nicht die Auflösung der Gesellschaft zur Folge.

Falls die Gesellschaft mehrere Aktionäre hat, vertritt die Aktionärsversammlung die Gesamtheit der Aktionäre. Ihre Beschlüsse sind für alle Aktionäre der Gesellschaft verbindlich. Sie hat die gesetzlichen Befugnisse zur Anordnung, Durchführung und Genehmigung aller mit der Tätigkeit der Gesellschaft zusammenhängenden Handlungen. Ihre Beschlüsse sind bindend für alle Aktionäre, sofern diese Beschlüsse in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Gesetz und dieser Satzung stehen, insbesondere sofern sie nicht die Rechte der getrennten Versammlungen der Aktionäre eines bestimmten Teilfonds eingreifen.

Falls die Gesellschaft nur einen einzigen Aktionär hat, so übt dieser Aktionär die Befugnisse der Aktionärsversammlung aus.

Art. 27. Aktionärsversammlungen. Die ordentliche Aktionärsversammlung der Gesellschaft findet in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Recht am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg, am dritten Mittwoch des Monats März um 9:30 Uhr statt. Falls an diesem Tag in Luxemburg die Banken nicht geöffnet sind, wird die ordentliche Aktionärsversammlung am ersten darauf folgenden Bankarbeitstag abgehalten. Die ordentliche Aktionärsversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls nach Ermessen des Verwaltungsrats außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

Andere Aktionärsversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, welche in der Einberufung angegeben sind.

Die vom Gesetz festgesetzten Quorum und Benachrichtigungsfristen sind für die Durchführung einer Aktionärsversammlung maßgebend, insofern nichts anderes in dieser Satzung festgelegt ist.

Die Aktionärsversammlungen werden vom Verwaltungsrat durch Ladungen, welche die Tagesordnung beinhalten, einberufen. Die Einberufung erfolgt in der gesetzlich vorgeschriebenen Form.

Die Tagesordnung wird von dem Verwaltungsrat vorbereitet, es sei denn, die Versammlung findet aufgrund der vom Gesetz vorgesehenen schriftlichen Anfrage von Aktionären statt; in diesem Fall kann der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten.

Falls alle Aktionäre bei einer Aktionärsversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie bestätigen, von der Tagesordnung der Versammlung Kenntnis zu haben, kann diese ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

Die Geschäfte, die bei einer Aktionärsversammlung zu behandeln sind, beschränken sich auf die Angelegenheiten, welche in der Tagesordnung festgesetzt sind (welche sämtliche Angelegenheiten beinhalten muss, die vom Gesetz vorgeschrieben sind) sowie auf die Angelegenheiten, welche in deren Zusammenhang aufkommen, außer alle Aktionäre einigen sich auf eine andere Tagesordnung.

Der Verwaltungsrat kann alle anderen Bedingungen festlegen, welche die Aktionäre erfüllen müssen, um an den Aktionärsversammlungen teilnehmen zu können.

Bei Angelegenheiten, welche die Gesellschaft als Ganzes betreffen, stimmen die Aktionäre der Gesellschaft gemeinsam ab. Eine getrennte Abstimmung erfolgt jedoch bei Angelegenheiten, die nur einen oder mehrerer Teilfonds betreffen.

Falls die Gesellschaft nur einen einzigen Aktionär hat, so werden dessen Beschlüsse in einem Protokoll festgehalten.

Art. 28. Mehrheitserfordernisse. Jede Aktie berechtigt, unabhängig vom Nettoinventarwert per Aktie innerhalb eines Teilfonds/einer Aktienklasse zu einer Stimme, im Einklang mit luxemburgischem Recht und dieser Satzung. Ein Aktionär kann sich bei der Aktionärsversammlung durch eine andere Person vertreten lassen (welche nicht Aktionär zu sein braucht und welche ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann). Die dazu ausgestellte Vollmacht kann in Schriftform oder in Form eines Telegramms, Telekopie, E-Mail oder durch ein gleichwertiges Kommunikationsmittel erfolgen.

Beschlüsse der Aktionärsversammlung werden, soweit dies nicht anderweitig gesetzlich oder in dieser Satzung vorgeschrieben ist, mit einfacher Mehrheit der anwesenden bzw. vertretenen Aktionäre gefasst.

Art. 29. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1.02 eines jeden Jahres und endet am 31.01 des darauffolgenden Jahres.

Die Abschlüsse der Gesellschaft sind in Euro ausgewiesen und werden auf Grundlage der allgemein anerkannten Grundsätze der Rechnungslegung in Luxemburg auf konsolidierter Basis unter Einbeziehung aller Teilfonds aufgestellt.

Art. 30. Dividenden und Ausschüttungen. Die Aktionärsversammlung entscheidet auf Vorschlag des Verwaltungsrats und im gesetzlich vorgegebenen Rahmen ob und in welchem Umfang Ausschüttungen vorgenommen werden.

Der Verwaltungsrat kann Zwischendividenden ausschütten.

Ausschüttungen an Aktionäre werden an ihre jeweilige, im Zeichnungsschein angegebene Anschrift gezahlt. Die Ausschüttungen erfolgen zu einem vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt in der jeweiligen Teilfondswährung. Jede Ausschüttung, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Festsetzung eingefordert wurde, verfällt und geht an die Gesellschaft bzw. den jeweiligen Teilfonds zurück.

Auf Dividenden, die von der Gesellschaft beschlossen und von ihr zur Verwendung durch den Begünstigten verwahrt werden, werden keine Zinsen gezahlt.

Titel V: Schlußbestimmungen

Art. 31. Depotbank. Die Gesellschaft wird im gesetzlich vorgeschriebenen Umfang einen Depotbankvertrag mit einer gemäß dem Gesetz über den Finanzsektor vom 5. April 1993 zum Betreiben von Bankgeschäften zugelassenen Bank abschließen.

Art. 32. Beendigung. Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Aktionärsversammlung und vorbehaltlich der Quorums- und der Mehrheitserfordernisse gemäß Artikel 35 dieser Satzung aufgelöst werden.

Sollte der Nettoinventarwert der Gesellschaft unter zwei Drittel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals von einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-), fallen, so hat der Verwaltungsrat der Aktionärsversammlung die Entscheidung über die Beendigung der Gesellschaft vorzulegen. Die Aktionärsversammlung, auf der keine Beschlussfähigkeit erforderlich ist, entscheidet mit einfacher Stimmenmehrheit der auf der Aktionärsversammlung vertretenen Aktionäre. Fällt der Nettoinventarwert unter ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals, d.h. eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-), so genügt zur Beendigung der Gesellschaft ein Viertel der Stimmen der auf der Aktionärsversammlung anwesenden Aktionäre, ohne dass eine Beschlussfähigkeit der Aktionärsversammlung notwendig ist. Die Aktionärsversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb einer Frist von dreißig Bankarbeitstagen nach der Feststellung, dass der Nettoinventarwert der Gesellschaft unter zwei Drittel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestvermögens gefallen ist, abgehalten wird.

Art. 33. Liquidation. Die Liquidation der Gesellschaft wird von einem bzw. mehreren Liquidatoren vorgenommen, bei denen es sich um natürliche oder juristische Personen handelt. Die Aktionärsversammlung bestellt die Liquidatoren und legt ihre Kompetenzen und Vergütung fest.

Das Vermögen der Gesellschaft/Teilfonds wird bei Beendigung der Gesellschaft ordnungsgemäß liquidiert. Die Erlöse aus der Liquidation der Anlagen werden grundsätzlich in liquiden Mitteln bezahlt.

Art. 34. Auflösung oder Verschmelzung von Teilfonds.

(1) Die Versammlung der Aktionäre eines Teilfonds hat das Recht, jederzeit die Auflösung des entsprechenden Teilfonds der Gesellschaft oder dessen Verschmelzung mit einem anderen Teilfonds der Gesellschaft oder mit einer anderen Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) oder einem Teilfonds eines OGA zu beschließen.

(2) Ein solcher Beschluss wird mit einfachen Mehrheit der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds gefasst.

(3) Ein Beschluss der Versammlung der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds zur Auflösung eines Teilfonds oder zur Verschmelzung eines Teilfonds gemäß oben stehendem Absatz wird schriftlich den Aktionären des von der Auflösung betroffenen Teilfonds oder des im Rahmen der Verschmelzung einzubringenden Teilfonds mitgeteilt und gegebenenfalls gemäß Bestimmung des Verwaltungsrats veröffentlicht.

(4) Ab dem Datum des Beschlusses betreffend die Auflösung bzw. der Verschmelzung des Teilfonds werden die voraussichtlich im Rahmen der Auflösung oder Verschmelzung anfallenden Kosten bei der Nettoinventarwertberechnung des entsprechenden Teilfonds berücksichtigt.

(5) In folgenden begrenzten Fällen kann die o.g. Auflösung oder Verschmelzung eines Teilfonds vom Verwaltungsrat gefasst werden:

a) Sofern das Netto-Teilfondsvermögen an einem Bewertungstag unter einen Betrag gefallen ist, welcher als Mindestbetrag erscheint, um den Teilfonds in wirtschaftlich sinnvoller Weise zu verwalten.

b) Sofern es wegen einer wesentlichen Änderung im wirtschaftlichen oder politischen Umfeld oder aus Ursachen wirtschaftlicher Rentabilität nicht als sinnvoll erscheint, den Teilfonds weiterhin zu verwalten.

(6) Die o.g. Beschlüsse des Verwaltungsrates werden den Aktionären in der oben beschriebenen Weise mitgeteilt. Der Beschluss der Verschmelzung eines Teilfonds wird, falls aufsichtrechtlich erforderlich, einen Monat vor ihrer Wirksamkeit mitgeteilt, um den Aktionären während dieser Frist die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu ermöglichen. Bei solchen kostenfreien Rücknahmen durch einen Aktionär wird der Rücknahmepreis gemäß den Fristen des jeweiligen Teilfonds, welche im Private Placement Prospekt festgelegt sind, ausbezahlt.

(7) Vorbehaltlich eines gegenteiligen Beschlusses des Verwaltungsrates werden die Rückkäufe von Aktien im Falle der Auflösung eines Teilfonds eingestellt und die Vermögenswerte dieses Teilfonds realisiert, die Verbindlichkeiten erfüllt und der entsprechende Netto-Liquidationserlös an die Aktionäre im Verhältnis ihrer Beteiligung an diesem Teilfonds verteilt.

(8) Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Auflösungsverfahrens von Aktionären eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Auflösungsverfahrens für Rechnung der berechtigten Aktionäre bei der CAISSE DES CONSIGNATIONS im Großherzogtum Luxemburg hinterlegt, bei der diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort geltend gemacht werden.

(9) Eine Verschmelzung erfolgt in der Weise, dass die Aktien eines oder mehrerer Teilfonds gegen die Aktien eines bestehenden oder neu aufgelegten Teilfonds/OGA getauscht werden. Ein solcher Umtausch erfolgt auf der Grundlage des am festgelegten Umtauschtag festgestellten Nettoinventarwertes der Aktien der auszutauschenden Teilfonds/OGA.

Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt gegen Rückgabe der Aktien des oder der einzubringenden Teilfonds.

(10) Die Verschmelzung eines Teilfonds der Gesellschaft mit einem Luxemburger fonds commun de placement oder eines Teilfonds eines solchen fonds commun de placement, wobei der einzubringende Teilfonds der Teilfonds der Gesellschaft ist, kann ebenfalls gemäß o.g. Bedingungen von der Versammlung der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds beschlossen werden. Eine solche Verschmelzung ist jedoch nur für Aktionäre, die dieser Verschmelzung zugestimmt haben, bindend. Die Aktien der Aktionäre, die der Verschmelzung nicht zugestimmt haben, werden zum einschlägigen Nettoinventarwert zurückgenommen.

Art. 35. Änderungen der Satzung. Diese Satzung kann auf einer Aktionärsversammlung unter Einhaltung der im Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (in jeweils gültiger Fassung) enthaltenen Vorschriften bezüglich Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernissen geändert oder ergänzt werden.

Art. 36. Massgebliches Recht. Alle nicht in dieser Satzung geregelten Angelegenheiten werden im Einklang mit dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und dem Gesetz vom 13. Februar 2007 (in jeweils gültiger Fassung) entschieden.

Übergangsbestimmungen

(1) Das erste Rechnungsjahr beginnt am Gründungstag der Gesellschaft und endet am 31. Januar 2008.

(2) Die erste ordentliche Aktionärsversammlung wird im Jahre 2008 stattfinden.

Zeichnung des Gründungskapitals

Das Gründungskapital wird wie folgt gezeichnet:

1) 31.000,- Euro HSBC TRINKAUS INVESTMENT MANAGERS S.A.

Damit beträgt das Gründungskapital insgesamt 31.000,- Euro (EUR einunddreißigtausend). Die Einzahlung des gesamten Gründungskapitals wurde dem unterzeichneten Notar ordnungsgemäß nachgewiesen.

Gründungskosten

Die von der Gesellschaft zu tragenden Gründungskosten werden auf 3.500,- Euro (EUR dreitausendfünfhundert) veranschlagt.

Erklärung

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

Gründungsversammlung der Gesellschaft

Oben angeführte Person, welche das gesamte gezeichnete Gründungskapital vertritt, hat unverzüglich eine Aktionärsversammlung, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennt, abgehalten und folgende Beschlüsse gefasst:

I. Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei (3) festgesetzt.

Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- Paul Hagen, Mitglied des Vorstandes, HSBC TRINKHAUS & BURKHARDT AG, Düsseldorf, geschäftsansässig in Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf, Deutschland;

- Hans-Joachim Rosteck, Administrateur-Délégué, HSBC TRINKHAUS & BURKHARDT (INTERNATIONAL) SA, Luxemburg, geschäftsansässig in 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxemburg, Luxemburg;

- Silke Büdinger, Geschäftsführung, HSBC TRINKHAUS INVESTMENT MANAGERS SA, geschäftsansässig in 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxemburg, Luxemburg.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Aktionärsversammlung des Jahres 2008.

II. Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

KPMG AUDIT, S.à.r.l., Réviseurs d'Entreprises, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 103.590.

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

III. Sitz der Gesellschaft ist 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxemburg.

Worüber Urkunde aufgenommen wurde in Luxemburg am Datum wie eingangs erwähnt, die nach Verlesung und Erklärung aller Vorstehenden gegenüber dem Erschienenen, der dem unterzeichneten Notar nach Namen, Zivilstand und Wohnort bekannt ist, von dem Erschienenen vor dem Notar unterschrieben wurde.

Gezeichnet: M. Weibes, M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2007. LAC/2007/25999. — Reçu 1.250 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 17 octobre 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007121139/5770/694.

(070143398) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2007.

Air Berlin 2. LeaseLux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 132.483.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendsieben, am zwanzigsten September.

Vor dem unterzeichneten Notar Gérard Lecuit, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

AIR BERLIN PLC (Public Limited Corporation) mit Sitz in The Hour House, 32 High Street, Rickmansworth, Hertfordshire WD3 1ER,, eingetragen im Companies House unter 5643814 mit Geschäftssitz in Berlin, (eingetragene Niederlassung beim Amtsgericht Charlottenburg unter HR 100000 B,

vertreten durch Herrn Nikolas Wienke, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Berlin am 6. August 2007;

Die besagte Vollmacht verbleibt nach ne varietur Unterzeichnung durch die Erschienene und den unterzeichneten Notar anliegend an dieser Urkunde um mit dieser gleichzeitig den Registrierungsbehörden übermittelt zu werden.

Die Erschienene, vertreten wie vorgenannt, ersucht den unterzeichneten Notar, den folgenden Gesellschaftsvertrag einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) gemäß dem geltenden Recht aufzunehmen.

Titel I.- Name - Dauer - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck

Art. 1. Hiermit wird zwischen den Zeichnern und all denen Personen, welche später Gesellschafter der Gesellschaft werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), unter dem Namen AIR BERLIN 2. LeaseLux S.à r.l. gegründet.

Art. 2. Die Gesellschaft wird für eine unbeschränkte Dauer gegründet.

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

Er kann durch Beschluss der Gesellschafterversammlung an einen beliebigen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden. Niederlassungen oder andere Büros können sowohl in Luxemburg als auch im Ausland durch Beschluss der Geschäftsführung eröffnet werden.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist insbesondere die Durchführung von Finanzierungsgeschäften jeglicher Art inklusive Leasing mit Gesellschaften der Gruppe sowie auch Dritten. Die Gesellschaft kann Beteiligungen in welcher Form auch immer in luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften aufnehmen oder Niederlassungen gründen.

Die Gesellschaft kann Darlehen sowie jede Art von Unterstützung, Vorschuss und Garantien an Gesellschaften gewähren, in denen sie eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung hält sowie an von ihr gegründete Niederlassungen. Weiterhin kann die Gesellschaft alle Arten von Wertpapieren durch Zeichnung, Veräußerung, Tausch, Verkauf oder in sonstiger Weise erwerben oder über diese verfügen.

Die Gesellschaft tätigt keine Bankgeschäfte im Sinne des Gesetzes über den Finanzsektor.

Die Gesellschaft kann Anteile an Personengesellschaften halten.

Sie kann grundsätzlich sämtliche kommerzielle, industrielle und finanzielle Operationen durchführen, die den vorgenannten Gesellschaftszweck zu fördern oder zu unterstützen geeignet sind einschließlich des Erwerbs, der An- und Vermietung und der Veräußerung von Flugzeugen nebst Flugzeugteilen.

Titel II.- Gesellschaftskapital und Geschäftsanteile

Art. 5. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 12.500,- (zwölftausendfünfhundert Euro), eingeteilt in 125 (einhundertfünfundzwanzig) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von jeweils EUR 100,- (einhundert Euro), welche voll einbezahlt wurden.

Art. 6. Jede ordnungsgemäß zusammengesetzte Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschafter. Sie hat die weitgehendsten Befugnisse, alle Handlungen bezüglich der Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, durchzuführen oder zu ratifizieren. Jeder Gesellschafter der Gesellschaft kann sein Stimmrecht entweder direkt in der Versammlung ausüben oder durch Vollmachterteilung oder durch schriftliche Zustimmung oder Ablehnung dargelegt in einem Schreiben oder Fax oder einem anderem Schriftstück, welches für den Vorsitzenden der Versammlung akzeptabel ist, oder per Telefonkonferenz vorausgesetzt, dass die Gesellschafter, welche per Telefon abstimmen wollen, sich eindeutig als Gesellschafter der Gesellschaft identifizieren können.

Sofern das Gesetz oder diese Satzung nichts Gegenteiliges vorsehen, werden die Beschlüsse der ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Gesellschafter gefasst, ohne dass es der Einhaltung eines bestimmten Quorums bedürfte.

Das Stammkapital sowie die Artikel dieses Gesellschaftsvertrages können zu jeder Zeit durch Beschluss einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln der das Stammkapitals repräsentierenden Gesellschafter geändert werden.

Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft kann nur durch den einstimmigen Beschluss aller Gesellschafter herbeigeführt werden.

Falls alle Gesellschafter bei der Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Gesellschafterversammlung ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

Art. 7. Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur Abgabe einer Stimme bei einer ordentlichen und außerordentlichen Gesellschafterversammlung.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Eigentümer pro Geschäftsanteil anerkennen; falls ein Geschäftsanteil im Besitz von mehr als einer Person ist, hat die Gesellschaft das Recht die Ausübung aller Rechte aus dem betreffenden Geschäftsanteil aufzuheben, bis eine Person als alleiniger Eigentümer in den Beziehungen mit der Gesellschaft benannt wurde.

Jeder Geschäftsanteil berechtigt zu einem Anteil an den Vermögenswerten und erzielten Gewinnen der Gesellschaft im direkten proportionalen Verhältnis zu den ausgegebenen Geschäftsanteilen.

Art. 8. Wenn die Gesellschaft nur einen Gesellschafter hat, übt dieser Alleingesellschafter die Funktion der Gesellschafterversammlung aus.

Art. 9. Wenn die Gesellschaft mindestens zwei Gesellschafter hat, sind die Geschäftsanteile frei unter den Gesellschaftern übertragbar.

Art. 10. Konkurs und Insolvenz der Gesellschafter haben nicht die Beendigung der Gesellschaft zur Folge.

Art. 11. Gläubiger, Rechtsnachfolger der Gesellschafter können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder Gesellschaftsdokumenten stellen.

Titel III.- Geschäftsführung

Art. 12. Die Gesellschaft wird von mindestens zwei Geschäftsführern verwaltet. Die Geschäftsführer müssen nicht Gesellschafter der Gesellschaft sein.

Die Geschäftsführer werden durch Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt und abberufen, welche ihre Befugnisse, die Vergütung und die Dauer der Mandate festlegt.

Art. 13. Die Geschäftsführer sind verpflichtet, die Geschäfte der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem Gesetz, diesem Gesellschaftsvertrag in seiner jeweils gültigen Fassung, sowie den Beschlüssen der Gesellschafter einschließlich einer ggf. erlassenen Geschäftsführungsordnung zu führen.

Die Geschäftsführer bedürfen der vorherigen Zustimmung durch Gesellschafterbeschluss für alle Geschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb der Gesellschaft hinausgehen.

Darüber hinaus bedürfen die Geschäftsführer der Gesellschaft zur Durchführung der nachstehenden Maßnahmen der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Gesellschafterversammlung:

- a) Erwerb und Veräußerung von Luftfahrzeugen, sowie Abschluss und Änderung von Mietverträgen über Luftfahrzeuge mit einer Dauer von mehr als 6 Monaten
- b) Beteiligung, gleich welcher Art, an anderen Unternehmen
- c) Änderung des Geschäftszweiges sowie die Aufnahme neuer Geschäftszweige
- d) Aufnahme von stillen Gesellschaftern
- e) Errichtung von Niederlassungen
- f) Eintragung von Registerpfandrechten und deren Abtretung
- g) Kreditaufnahmen über EUR 51.000,-
- h) Erwerb von anderen, nicht unmittelbar dem primären gegenwärtigen Geschäftszweck dienenden Gegenständen
- i) Gewährung von Pensionen und laufenden Unterstützungen einschließlich der Zusage
- j) Erteilung von Generalvollmachten betr. die tägliche Geschäftsführung
- k) Investitionen über EUR 50.000,-, ausgenommen Investitionen, die zur Aufrechterhaltung des Leasingbetriebs erforderlich sind.
- l) Einstellung von Mitarbeitern mit einem Jahresbruttogehalt von mehr als EUR 60.000,-.

Die Gesellschafterversammlung kann mit einfacher Mehrheit den Erlass, die Änderung oder die Aufhebung einer Geschäftsführungsordnung beschließen, die verbindliche Regelungen über die Zusammenarbeit beider Geschäftsführer trifft.

Art. 14. Die Geschäftsführung kann ihre Befugnisse betreffend die tägliche Geschäftsführung und Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie die Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung und Angelegenheiten, mit vorheriger Genehmigung der Gesellschafterversammlung, an ein oder mehrere Geschäftsführer oder an ein Komitee (dessen Mitglieder nicht notwendigerweise Geschäftsführer der Gesellschaft sein müssen) übertragen, welche unter den Bedingungen und Befugnissen, die Geschäftsführung festgelegt werden, beraten und beschließen. Die Geschäftsführung kann jegliche Befugnisse und Sondervollmachten an jede Person, welche nicht notwendigerweise Geschäftsführer sein muss, übertragen, Angestellte einstellen oder absetzen und ihre Bezüge festsetzen, soweit nichts anderes bestimmt ist.

Art. 15. In Ausübung ihres Mandats sind die Geschäftsführer nicht persönlich haftbar für die Verpflichtungen der Gesellschaft. Als Vertreter der Gesellschaft sind sie verantwortlich für die gewissenhafte Ausführung der ihnen obliegenden Pflichten

Art. 16. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 17. Am Ende eines jeden Geschäftsjahres wird durch den Geschäftsführer oder, gegebenenfalls, die Geschäftsführung ein Jahresabschluss erstellt und den Gesellschaftern nicht später als vier Monate nach dem Ende des Geschäftsjahres am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt.

Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden 5% (fünf Prozent) zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese zwingende Verpflichtung zur Bildung von Rücklagen endet, wenn die Rücklagen einen Betrag erreicht haben, der 10% (zehn Prozent) des Stammkapitals der Gesellschaft entspricht.

Auf Empfehlung des Geschäftsführers oder, gegebenenfalls, der Geschäftsführung entscheidet die Gesellschafterversammlung über die Verwendung des Jahresergebnisses.

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

* der Geschäftsführer oder die Geschäftsführung stellt einen Zwischenabschluss auf;

* dieser Zwischenabschluss weist freie Rücklagen in ausreichender Höhe auf, einschließlich der übertragenen Gewinne;

* die Entscheidung Vorschüsse auf Dividenden zu gewähren wird durch den Geschäftsführer/ die Geschäftsführung gefasst;

Titel IV.- Vertretung

Art. 18. Die Gesellschaft wird durch jeden Geschäftsführer bis zu einem Geschäftsvolumen von EUR 10.000,- im Einzelfall allein vertreten. Für alle darüber hinausgehenden Geschäftsvorfälle sind die Geschäftsführer nur gemeinschaftlich zur Vertretung der Gesellschaft befugt (Gesamtvertretungsmacht).

Titel IV.- Auflösung und Liquidation

Art. 19. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (welche natürliche oder juristische Personen sein können) erfolgen, die durch die Gesellschafterversammlung ernannt werden, welche über diese Auflösung entschieden hat und ihre Befugnisse und Vergütungen festlegen wird.

Nach Abschluss der Liquidation werden die Aktiva der Gesellschaft entsprechend den Geschäftsanteilen, die sie halten, den Gesellschaftern zugeteilt.

Art. 20. Für alle Punkte, die nicht in dem vorliegenden Gesellschaftsvertrag vorgesehen sind, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, in seiner aktuellen Fassung.

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage der Gesellschaftsgründung und endet am 31. Dezember 2007.

Zeichnung

Alle 125 (einhundertfünfundzwanzig) Geschäftsanteile, welche das gesamte gezeichnete Stammkapital darstellen, wurden gezeichnet und vollständig in Bar einbezahlt durch AIR BERLIN PLC, vorbenannt.

Dem unterzeichneten Notar wurde der Nachweis dieser Zahlung erbracht, sodass der Betrag von EUR 12.500,- (zwölftausend fünfhundert Euro) mit dem heutigen Datum zur freien Verfügung der Gesellschaft steht.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar erklärt hiermit die in Artikel 183 des Gesetzes von 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen überprüft zu haben, und bescheinigt ausdrücklich, dass sie erfüllt worden sind.

Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr EUR 1.500,- (eintausendfünfhundert Euro) abgeschätzt.

Ausserordentliche Gesellschafterversammlung

Der vorbenannte Gesellschafter, welcher das gesamte Stammkapital repräsentiert, fasste anschließend die folgenden Beschlüsse:

1. Der Sitz der Gesellschaft ist in 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxemburg.
2. Die Anzahl der Geschäftsführer wird auf 2 festgelegt;
3. Zum Geschäftsführer wird für unbestimmte Dauer ernannt:

* Frau Michelle Johnson, geboren am 8. November 1967 in Nebraska (USA), wohnhaft in Claszeile 8, D-14165 Berlin

* Herr Beat Schaer, geboren am 31. Dezember 1944 in Walterswil (Schweiz), wohnhaft in Ryf 91, CH-3280 Murten

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

Und nach Verlesung der Urkunde vor den Erschienenen, die dem Notar mit Vor- und Nachname, Zivilstand und Wohnsitz, haben die Erschienenen zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: N. Wienke, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 24 septembre 2007, LAC/2007/27863 - Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxemburg, den 12. Oktober 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007121519/220/171.

(070142856) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2007.

Air Berlin 1. LeaseLux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 132.484.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendsieben, am zwanzigsten September.

Vor dem unterzeichneten Notar Gérard Lecuit, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

AIR BERLIN PLC (Public Limited Corporation) mit Sitz in The Hour House, 32 High Street, Rickmansworth, Hertfordshire WD3 1ER, eingetragen im Companies House unter 5643814, mit Geschäftssitz in Berlin, (eingetragene Niederlassung beim Amtsgericht Charlottenburg unter HR 100000 B),

vertreten durch Herrn Nikolas Wienke, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Berlin am 6. August 2007;

Die besagte Vollmacht verbleibt nach ne varietur Unterzeichnung durch die Erschienene und den unterzeichneten Notar anliegend an dieser Urkunde um mit dieser gleichzeitig den Registrierungsbehörden übermittelt zu werden.

Die Erschienene, vertreten wie vorgenannt, ersucht den unterzeichneten Notar, den folgenden Gesellschaftsvertrag einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) gemäß dem geltenden Recht aufzunehmen.

Titel I.- Name - Dauer - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck

Art. 1. Hiermit wird zwischen den Zeichnern und all denen Personen, welche später Gesellschafter der Gesellschaft werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), unter dem Namen AIR BERLIN 1. LeaseLux S.à r.l. gegründet.

Art. 2. Die Gesellschaft wird für eine unbeschränkte Dauer gegründet.

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

Er kann durch Beschluss der Gesellschafterversammlung an einen beliebigen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden. Niederlassungen oder andere Büros können sowohl in Luxemburg als auch im Ausland durch Beschluss der Geschäftsführung eröffnet werden.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist insbesondere die Durchführung von Finanzierungsgeschäften jeglicher Art inklusive Leasing mit Gesellschaften der Gruppe sowie auch Dritten. Die Gesellschaft kann Beteiligungen in welcher Form auch immer in luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften aufnehmen oder Niederlassungen gründen.

Die Gesellschaft kann Darlehen sowie jede Art von Unterstützung, Vorschuss und Garantien an Gesellschaften gewähren, in denen sie eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung hält sowie an von ihr gegründete Niederlassungen. Weiterhin kann die Gesellschaft alle Arten von Wertpapieren durch Zeichnung, Veräußerung, Tausch, Verkauf oder in sonstiger Weise erwerben oder über diese verfügen.

Die Gesellschaft tätigt keine Bankgeschäfte im Sinne des Gesetzes über den Finanzsektor.

Die Gesellschaft kann Anteile an Personengesellschaften halten.

Sie kann grundsätzlich sämtliche kommerzielle, industrielle und finanzielle Operationen durchführen, die den vorgenannten Gesellschaftszweck zu fördern oder zu unterstützen geeignet sind einschließlich des Erwerbs, der An- und Vermietung und der Veräußerung von Flugzeugen nebst Flugzeugteilen.

Titel II.- Gesellschaftskapital und Geschäftsanteile

Art. 5. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 12.500,- (zwölftausendfünfhundert Euro), eingeteilt in 125 (einhundertfünfundzwanzig) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von jeweils EUR 100,- (einhundert Euro), welche voll einbezahlt wurden.

Art. 6. Jede ordnungsgemäß zusammengesetzte Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschafter. Sie hat die weitgehendsten Befugnisse, alle Handlungen bezüglich der Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, durchzuführen oder zu ratifizieren. Jeder Gesellschafter der Gesellschaft kann sein Stimmrecht entweder direkt in der Versammlung ausüben oder durch Vollmachterteilung oder durch schriftliche Zustimmung oder Ablehnung dargelegt in einem Schreiben oder Fax oder einem anderem Schriftstück, welches für den Vorsitzenden der Versammlung akzeptabel ist, oder per Telefonkonferenz vorausgesetzt, dass die Gesellschafter, welche per Telefon abstimmen wollen, sich eindeutig als Gesellschafter der Gesellschaft identifizieren können.

Sofern das Gesetz oder diese Satzung nichts Gegenteiliges vorsehen, werden die Beschlüsse der ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Gesellschafter gefasst, ohne dass es der Einhaltung eines bestimmten Quorums bedürfte.

Das Stammkapital sowie die Artikel dieses Gesellschaftsvertrages können zu jeder Zeit durch Beschluss einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln der das Stammkapitals repräsentierenden Gesellschafter geändert werden.

Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft kann nur durch den einstimmigen Beschluss aller Gesellschafter herbeigeführt werden.

Falls alle Gesellschafter bei der Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Gesellschafterversammlung ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

Art. 7. Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur Abgabe einer Stimme bei einer ordentlichen und außerordentlichen Gesellschafterversammlung.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Eigentümer pro Geschäftsanteil anerkennen; falls ein Geschäftsanteil im Besitz von mehr als einer Person ist, hat die Gesellschaft das Recht die Ausübung aller Rechte aus dem betreffenden Geschäftsanteil aufzuheben, bis eine Person als alleiniger Eigentümer in den Beziehungen mit der Gesellschaft benannt wurde.

Jeder Geschäftsanteil berechtigt zu einem Anteil an den Vermögenswerten und erzielten Gewinnen der Gesellschaft im direkten proportionalen Verhältnis zu den ausgegebenen Geschäftsanteilen.

Art. 8. Wenn die Gesellschaft nur einen Gesellschafter hat, übt dieser Alleingesellschafter die Funktion der Gesellschafterversammlung aus.

Art. 9. Wenn die Gesellschaft mindestens zwei Gesellschafter hat, sind die Geschäftsanteile frei unter den Gesellschaftern übertragbar.

Art. 10. Konkurs und Insolvenz der Gesellschafter haben nicht die Beendigung der Gesellschaft zur Folge.

Art. 11. Gläubiger, Rechtsnachfolger der Gesellschafter können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder Gesellschaftsdokumenten stellen.

Titel III.- Geschäftsführung

Art. 12. Die Gesellschaft wird von mindestens zwei Geschäftsführern verwaltet. Die Geschäftsführer müssen nicht Gesellschafter der Gesellschaft sein.

Die Geschäftsführer werden durch Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt und abberufen, welche ihre Befugnisse, die Vergütung und die Dauer der Mandate festlegt.

Art. 13. Die Geschäftsführer sind verpflichtet, die Geschäfte der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem Gesetz, diesem Gesellschaftsvertrag in seiner jeweils gültigen Fassung, sowie den Beschlüssen der Gesellschafter einschließlich einer ggf. erlassenen Geschäftsführungsordnung zu führen.

Die Geschäftsführer bedürfen der vorherigen Zustimmung durch Gesellschafterbeschluss für alle Geschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb der Gesellschaft hinausgehen.

Darüber hinaus bedürfen die Geschäftsführer der Gesellschaft zur Durchführung der nachstehenden Maßnahmen der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Gesellschafterversammlung:

- a) Erwerb und Veräußerung von Luftfahrzeugen, sowie Abschluss und Änderung von Mietverträgen über Luftfahrzeuge mit einer Dauer von mehr als 6 Monaten
- b) Beteiligung, gleich welcher Art, an anderen Unternehmen
- c) Änderung des Geschäftszweiges sowie die Aufnahme neuer Geschäftszweige
- d) Aufnahme von stillen Gesellschaftern
- e) Errichtung von Niederlassungen
- f) Eintragung von Registerpfandrechten und deren Abtretung
- g) Kreditaufnahmen über EUR 51.000,-
- h) Erwerb von anderen, nicht unmittelbar dem primären gegenwärtigen Geschäftszweck dienenden Gegenständen
- i) Gewährung von Pensionen und laufenden Unterstützungen einschließlich der Zusage
- j) Erteilung von Generalvollmachten betr. die tägliche Geschäftsführung
- k) Investitionen über EUR 50.000,-, ausgenommen Investitionen, die zur Aufrechterhaltung des Leasingbetriebs erforderlich sind
- l) Einstellung von Mitarbeitern mit einem Jahresbruttogehalt von mehr als EUR 60.000,-.

Die Gesellschafterversammlung kann mit einfacher Mehrheit den Erlass, die Änderung oder die Aufhebung einer Geschäftsführungsordnung beschließen, die verbindliche Regelungen über die Zusammenarbeit beider Geschäftsführer trifft.

Art. 14. Die Geschäftsführung kann ihre Befugnisse betreffend die tägliche Geschäftsführung und Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie die Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung und Angelegenheiten, mit vorheriger Genehmigung der Gesellschafterversammlung, an ein oder mehrere Geschäftsführer oder an ein Komitee (dessen Mitglieder nicht notwendigerweise Geschäftsführer der Gesellschaft sein müssen) übertragen, welche unter den Bedingungen und Befugnissen, die Geschäftsführung festgelegt werden, beraten und beschließen. Die Geschäftsführung kann jegliche Befugnisse und Sondervollmachten an jede Person, welche nicht notwendigerweise Geschäftsführer sein muss, übertragen, Angestellte einstellen oder absetzen und ihre Bezüge festsetzen, soweit nichts anderes bestimmt ist.

Art. 15. In Ausübung ihres Mandats sind die Geschäftsführer nicht persönlich haftbar für die Verpflichtungen der Gesellschaft. Als Vertreter der Gesellschaft sind sie verantwortlich für die gewissenhafte Ausführung der ihnen obliegenden Pflichten.

Art. 16. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 17. Am Ende eines jeden Geschäftsjahres wird durch den Geschäftsführer oder, gegebenenfalls, die Geschäftsführung ein Jahresabschluss erstellt und den Gesellschaftern nicht später als vier Monate nach dem Ende des Geschäftsjahres am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt.

Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden 5% (fünf Prozent) zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese zwingende Verpflichtung zur Bildung von Rücklagen endet, wenn die Rücklagen einen Betrag erreicht haben, der 10% (zehn Prozent) des Stammkapitals der Gesellschaft entspricht.

Auf Empfehlung des Geschäftsführers oder, gegebenenfalls, der Geschäftsführung entscheidet die Gesellschafterversammlung über die Verwendung des Jahresergebnisses.

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

- * der Geschäftsführer oder die Geschäftsführung stellt einen Zwischenabschluss auf;
- * dieser Zwischenabschluss weist freie Rücklagen in ausreichender Höhe auf, einschließlich der übertragenen Gewinne;
- * die Entscheidung Vorschüsse auf Dividenden zu gewähren wird durch den Geschäftsführer/die Geschäftsführung gefasst;

Titel IV.- Vertretung

Art. 18. Die Gesellschaft wird durch jeden Geschäftsführer bis zu einem Geschäftsvolumen von € 10.000,00 im Einzelfall allein vertreten. Für alle darüber hinausgehenden Geschäftsvorfälle sind die Geschäftsführer nur gemeinschaftlich zur Vertretung der Gesellschaft befugt (Gesamtvertretungsmacht).

Titel IV.- Auflösung und Liquidation

Art. 19. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (welche natürliche oder juristische Personen sein können) erfolgen, die durch die Gesellschafterversammlung ernannt werden, welche über diese Auflösung entschieden hat und ihre Befugnisse und Vergütungen festlegen wird.

Nach Abschluss der Liquidation werden die Aktiva der Gesellschaft entsprechend den Geschäftsanteilen, die sie halten, den Gesellschaftern zugeteilt.

Art. 20. Für alle Punkte, die nicht in dem vorliegenden Gesellschaftsvertrag vorgesehen sind, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, in seiner aktuellen Fassung.

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage der Gesellschaftsgründung und endet am 31. Dezember 2007.

Zeichnung

Alle 125 (einhundertfünfundzwanzig) Geschäftsanteile, welche das gesamte gezeichnete Stammkapital darstellen, wurden gezeichnet und vollständig in bar einbezahlt durch AIR BERLIN PLC, vorbenannt.

Dem unterzeichneten Notar wurde der Nachweis dieser Zahlung erbracht, sodass der Betrag von EUR 12.500,- (zwölftausendfünfhundert Euro) mit dem heutigen Datum zur freien Verfügung der Gesellschaft steht.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar erklärt hiermit die in Artikel 183 des Gesetzes von 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen überprüft zu haben, und bescheinigt ausdrücklich, dass sie erfüllt worden sind.

Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr EUR 1.500,- (eintausendfünfhundert Euro) abgeschätzt.

Ausserordentliche Gesellschafterversammlung

Der vorbenannte Gesellschafter, welcher das gesamte Stammkapital repräsentiert, fasste anschließend die folgenden Beschlüsse:

1. Der Sitz der Gesellschaft ist in 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxemburg.
2. Die Anzahl der Geschäftsführer wird auf 2 festgelegt;
3. Zum Geschäftsführer wird für unbestimmte Dauer ernannt:
 - * Frau Michelle Johnson, geboren am 8. November 1967 in Nebraska (USA), wohnhaft in Claszeile 8, D-14165 Berlin
 - * Herr Beat Schaer, geboren am 31. Dezember 1944 in Walterswil (Schweiz), wohnhaft in Ryf 91, CH-3280 Murten

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

Und nach Verlesung der Urkunde vor den Erschienenen, die dem Notar mit Vor- und Nachname, Zivilstand und Wohnsitz, haben die Erschienenen zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: N. Wienke, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 24 septembre 2007, LAC/2007/27861 - Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxemburg, den 12. Oktober 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007121520/220/171.

(070142857) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2007.

Blue Diamond S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 53.668.

—
Extrait des décisions du conseil d'administration du 31 août 2007

Le siège social de la société est transféré du 5, boulevard de la Foire à Luxembourg au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

L'adresse professionnelle des administrateurs est modifiée comme suit:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Luxembourg, le 3 septembre 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007114696/534/22.

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2007, réf. LSO-CI01112. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070131460) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2007.

Blue Angel S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 76.223.

—
Extrait des décisions du conseil d'administration du 31 août 2007

Le siège social de la société est transféré du 5, boulevard de la Foire à Luxembourg au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

L'adresse professionnelle des administrateurs est modifiée comme suit:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Luxembourg, le 3 septembre 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007114695/534/20.

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2007, réf. LSO-CI01111. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070131463) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2007.

Chrysall, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 15, rue Notre Dame.

R.C.S. Luxembourg B 39.955.

—
L'an deux mille six, le dix mars.

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

Ont comparu:

1) Madame Nicole Maeck; administrateur de sociétés, né à Berchem Sainte Agathe (B), le 11 novembre 1942, demeurant à L-2240 Luxembourg, 15, rue Notre-Dame, agissant au nom personnel et au nom et pour compte de:

2) Monsieur Bernard Rodick, employé, né à Thionville (F), le 21 septembre 1960, demeurant à L- 7793 Bissen, 19, rue Michel Stoffel.

agissant en leur qualités d'associés de la société CHRYSALL S.à.r.l, avec siège à L- 2530 Luxembourg, 6, rue Henri Schnadt, (RC No B 39.955), constituée suivant acte notarié du 26 mars 1992, publié au Mémorial C N ° 389 du 9 septembre 1998.

Lesquels comparants ont déclaré au notaire d'acter ce qui suit:

1. Cession de parts

1) Monsieur Bernard Rodick, préqualifié, cède par les présentes à la valeur nominale 10 (dix) parts sociales de la prédite société à Monsieur Alain Weber, employé privé, né à Niedercorn, le 17 juillet 1960, demeurant à L- 2240 Luxembourg, 15, rue Notre Dame, lequel accepte

2) Madame Nicole Maeck; préqualifié, cède par les présentes à la valeur nominale 50 (cinquante) parts sociales de la prédite société à Monsieur Alain Weber; préqualifié, lequel accepte.

Suite à ces cessions de parts, le capital social est souscrit comme suit.

	Parts
- Madame Nicole Maeck, préqualifiée,	250
- Monsieur Alain Weber; préqualifié,	<u>250</u>
Total:	500

2. Modification de l'objet social et de l'article 3 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

Art. 3. La société a pour objet l'exploitation d'une brasserie/restaurant avec débit de boissons alcoolisées et non alcoolisées, ainsi que toutes les opérations mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet social.

Elle est autorisée à faire des emprunts et accorder des crédits et tous concours, prêts, avances, garanties ou cautionnements à des personnes privées, aux associés, ainsi que à des sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou indirect.

3. Changement de l'adresse du siège social

L'adresse du siège social est dorénavant au 15, rue Notre Dame à L- 2240 Luxembourg.

Frais

Les frais du présent acte sont estimés à la somme de huit cent vingt euro.

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

Et après lecture faite aux comparants, ceux-ci ont signé la présente minute avec le notaire instrumentant.

Signé: N. Maeck, A. Weber, G. d'Huart.

Enregistré à Esch/Alzette, le 20 mars 2006, vol. 916, fol. 14, case 6. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 3 avril 2006.

G. d'Huart.

Référence de publication: 2007114509/207/47.

(070131581) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2007.

Bahati International S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 87.554.

Extrait des décisions du Conseil d'administration du 31 août 2007

Le siège social de la société est transféré du 5, boulevard de la Foire à Luxembourg au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

L'adresse professionnelle des administrateurs est modifiée comme suit:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

- Monsieur Reno Maurizio Tonelli, licencié en sciences politiques, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

- Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Luxembourg, le 3 septembre 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007114689/534/22.

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2007, réf. LSO-CI01101. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070131480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2007.

Bimolux, Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 43.826.

—
Extrait des décisions du conseil d'administration du 31 août 2007

Le siège social de la société est transféré du 5, boulevard de la Foire à Luxembourg au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

L'adresse professionnelle des administrateurs est modifiée comme suit:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

- Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

- Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Luxembourg, le 3 septembre 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007114694/534/22.

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2007, réf. LSO-CI01110. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070131465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 septembre 2007.

Lahure Marcel Trade S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4610 Niedercorn, 1A, rue de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 90.046.

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

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

Luxembourg, le 1^{er} octobre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007114863/7068/12.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} octobre 2007, réf. LSO-CJ00136. - Reçu 93 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070131866) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} octobre 2007.

67 Wall Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 99.519.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007115286/587/12.

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2007, réf. LSO-CI06640. - Reçu 32 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070131904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} octobre 2007.
