

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

## RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 2745

28 novembre 2007

### SOMMAIRE

Albergo S.à r.l. ....	131740	Hôtel de Foetz S.A. ....	131751
Aran Sàrl .....	131750	Industrial Property Investments (I.P.I.)	
Astron Group Technologies S.A. ....	131750	S.A. ....	131754
Aztec Financial Services (Luxembourg)		International Fund Services .....	131722
S.A. ....	131719	Jefferies Umbrella Fund .....	131760
Brunelleschi S.à.r.l. ....	131760	Laval Holding Société Civile .....	131753
Chautagne S.A. ....	131722	Lyra Invest Fund .....	131726
C.I.P.I. S.A. ....	131714	Margaux Récréation s.à r.l. ....	131760
Confidea S.à r.l. ....	131751	Metapart S.A. ....	131744
Continental Holdings S.A. ....	131754	NEK Invest S.A. ....	131740
De Keisecker S.A. ....	131723	N-Invest S.A. ....	131751
Dynvest Holding S.A. ....	131752	PALANI Design S.A. ....	131744
European Commercial Industrial Compa-		Parisian Property Partners S. à r.l. ....	131723
ny .....	131742	Phone Luxembourg Holdings S.à r.l. ....	131752
Fast and Serious S.A. ....	131744	Portofino Trust Inc. ....	131750
Friture Irène S.A. ....	131745	Princess Holding S.A. ....	131743
Gaïa International Financial Investment		Renov-In S.à r.l. ....	131714
S.A. ....	131753	Rothschild S.A. ....	131722
GazInvest Luxembourg S.A. ....	131753	SES .....	131754
Générale d'Hôtellerie S.A. ....	131745	Sped-Log AG .....	131722
Ger Log 8 S.A. ....	131714	Steinberg Capital Management S.A. ....	131743
Gero Investments Lux S.à.r.l. ....	131746	Tigoni Holding S.A. ....	131760
Gigagate S.à r.l. ....	131755		
Hôtel de Foetz S.A. ....	131749		

**C.I.P.I. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 53.579.

Le bilan au 31 décembre 2005 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 30 octobre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007131334/802/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2007, réf. LSO-CK00674. - Reçu 30 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070151891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Renov-In S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1260 Luxembourg, 76, rue de Bonnevoie.  
R.C.S. Luxembourg B 98.536.

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: 2007131335/2741/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2007, réf. LSO-CK00407. - Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070151744) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Ger Log 8 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 127.179.

In the year two thousand and seven, on the sixteenth day of October.

Before Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an Extraordinary General Meeting of GER LOG 8 S.A., a company governed by the laws of Luxembourg in the form of a société anonyme incorporated by a deed of Mr Jean Seckler, notary residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, dated on 13 April 2007, published in the Memorial, Recueil des Sociétés et Associations number 1220 on June 20, 2007. The Company has its registered office at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, governed by the laws of Luxembourg and registered with the Company Register of Luxembourg under number B 127.179 (hereinafter referred to as the «Company»). The articles of association have been amended for the last time by a deed of the undersigned notary on September 7, 2007, not yet published in the Memorial, Recueil des Sociétés et Associations.

In the absence of Ms Samia Rabia, Chairman of the board of directors of the Company, the extraordinary general meeting was opened and presided by Ms Alessandra Bellardi-Ricci, Avocat à la Cour, professionally residing at 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, duly appointed by the majority of the shareholders present or represented as Chairman pro tempore (the Chairman).

The Chairman appointed as secretary Mr Benoit Tassigny, jurist, professionally residing at Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Ms Magdalena Kasiarz, jurist, professionally residing at Kansallis House, 1, Place de l'Etoile, L-1479 Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the Chairman, the secretary and the scrutineer drew up the attendance list, which, after having been signed ne varietur by the proxyholders, the members of the board and the notary, deed together with the proxies and be submitted together with this deed to the registration authorities.

The Chairman declared and requested the notary to record that:

I.- According to the attendance list, the shareholders representing the full amount of the share capital of Thirty-Three Thousand Euros (EUR 33,000.-) divided into Two Thousand Six Hundred and Forty (2,640) shares of category A («A Shares») and Six Hundred and Sixty (660) shares of category B («B Shares») are validly represented at the meeting. The shareholders, who have been duly informed of the agenda of the present meeting, have consented to the holding of the meeting at short notice. The meeting could thus validly deliberate and decide on all subjects mentioned on the agenda.

II.- The agenda of the meeting was the following:

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of Two Hundred and Thirty-Eight Thousand and Eighty Euros (EUR 238,080.-) by the issuance of Nineteen Thousand and Forty-Six (19,046) new A Shares having a nominal value

of Ten Euros (EUR 10.-) each and Four Thousand Seven Hundred and Sixty-Two (4,762) new B Shares having a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each so as to raise it from its current amount of Thirty-Three Thousand Euros (EUR 33,000.-) divided into Two Thousand Six Hundred and Forty (2,640) A Shares and Six Hundred and Sixty (660) B Shares of a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each, to Two Hundred and Seventy-One Thousand and Eighty Euros (EUR 271,080.-) represented by Twenty-One Thousand Six Hundred and Eighty-Six (21,686) A Shares and Five Thousand Four Hundred and Twenty-Two (5,422) B Shares of a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each;

2. Subscription by IG LOG 3 S.à r.l., a company governed by the laws of Luxembourg and having its registered office at 69, boulevard de Pétrusse, L-2320 Luxembourg («Shareholder A») of Nineteen Thousand and Forty-Six (19,046) new A Shares of a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) and in consideration of a cash contribution amounting to One Hundred and Ninety Thousand Four Hundred and Sixty euros (EUR 190,460.-);

3. Subscription by UBERIOR EUROPE LTD incorporated under the laws of Scotland at Level 4, Citypoint, 65 Haymarket Terrace, Edinburgh EH12 5 DH, UK («Shareholder B») of Four Thousand Seven Hundred and Sixty-Two (4,762) new B Shares of a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) and in consideration of a cash contribution amounting to Forty-Seven Thousand Six Hundred and Twenty Euros (EUR 47,620.-);

4. Subsequent amendments of the Article 5 of the articles of association of the Company so as to reflect the above increase of share capital;

5. Authorization to any lawyer of the law firm WILDGEN to amend the share register of the Company and in general, to take all the necessary actions in relation to the resolutions to be taken in accordance with the present minutes; and

6. Any other business.

The meeting having approved the Chairman's statement and having been validly constituted and convened, it has deliberated and, by separate and unanimous vote, it has taken following special and ordinary resolutions:

#### *First resolution*

The general meeting resolved to increase the share capital of the Company by an amount of Two Hundred and Thirty-Eight Thousand and Eighty Euros (EUR 238,080.-) by the issuance of Nineteen Thousand and Forty-Six (19,046) new A Shares having a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each and Four Thousand Seven Hundred and Sixty-Two (4,762) new B Shares having a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each so as to raise it from its current amount of Thirty-Three Thousand Euros (EUR 33,000.-) divided into Two Thousand Six Hundred and Forty (2,640) A Shares and Six Hundred and Sixty (660) B Shares of a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each, to Two Hundred and Seventy-One Thousand and Eighty Euros (EUR 271,080.-) represented by Twenty-One Thousand Six Hundred and Eighty-Six (21,686) A Shares and Five Thousand Four Hundred and Twenty-Two (5,422) B Shares of a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each.

#### *Second resolution*

The general meeting resolved that the Company will issue Nineteen Thousand and Forty-Six (19,046) new A Shares having a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each, having the same rights and obligations as the existing A Shares.

The new A Shares will be issued against a payment in cash of One Hundred and Ninety Thousand Four Hundred and Sixty Euros (EUR 190,460.-) fully paid by the Shareholder A.

The general meeting resolved that the Company will issue Four Thousand Seven Hundred and Sixty-Two (4,762) new B Shares with a par value of Ten Euros (EUR 10.-) each, having the same rights and obligations as the existing B Shares.

The new Shares B will be issued against a payment in cash of Forty-Seven Thousand Six Hundred and Twenty Euros (EUR 47,620.-) fully paid in by the Shareholder B.

#### *Subscription and Payment*

Further appeared the said Ms Magdalena Kasiarz, acting in her capacity as duly appointed attorney of the Shareholder A by virtue of a power of attorney granted on October 12, 2007.

The said proxy will remain attached to the present deed, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder, the members of the board and the notary to be submitted together with this deed to the registration authorities.

The person appearing declared to subscribe in the name and on behalf of the Shareholder A, prenamed, Nineteen Thousand and Forty-Six (19,046) new A Shares having a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each, and to make payment in full and in cash for such new A Shares, in an aggregate amount of One Hundred and Ninety Thousand Four Hundred and Sixty Euros (EUR 190,460.-).

In consideration for the above-payment the Company will therefore issue Nineteen Thousand and Forty-Six (19,046) new A Shares having a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each to the Shareholder A.

Thereupon the general meeting resolved to accept the said subscriptions and payments and to allot Nineteen Thousand and Forty-Six (19,046) new A Shares having a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each to the Shareholder A.

Consequently, the Shareholder A will hold Twenty-One Thousand Six Hundred and Eighty-Six (21,686) A Shares of the Company.

Further appeared the said Ms Alessandra Bellardi-Ricci acting in her capacity as duly appointed attorney of the Shareholder B by virtue of a power of attorney granted on October 12, 2007.

The said proxy will remain attached to the present deed, after having been signed ne varietur by the proxy holder, the members of the board and the notary to be filed at the same time with the registration authorities.

The person appearing declared to subscribe in the name and on behalf of the Shareholder B, prenamed, Four Thousand Seven Hundred and Sixty-Two (4,762) new B Shares and to make payment in full and in cash for such new B Shares in an aggregate amount of Forty-Seven Thousand Six Hundred and Twenty Euros (EUR 47,620.-).

In consideration for the above-payment the Company will therefore issue Four Thousand Seven Hundred and Sixty-Two (4,762) new B Shares having a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each to the Shareholder B.

Thereupon the general meeting resolved to accept the said subscriptions and payments and to allot Four Thousand Seven Hundred and Sixty-Two (4,762) new B Shares having a nominal value of Ten Euros (EUR 10.-) each to the Shareholder B.

Consequently, the Shareholder B will hold Five Thousand Four Hundred and Twenty-Two (5,422) B Shares of the Company.

It results from a blocking certificate issued by the bank DEXIA BIL Luxembourg, having its registered office at 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg that the amount of Two Hundred and Thirty-Eight Thousand and Eighty Euros (EUR 238,080.-) is blocked on the Company's bank account in relation to the present increase of share capital.

#### *Third resolution*

The general meeting resolved to amend the Article 5 paragraph one of the article of association so as to reflect the above increase of share capital, which shall henceforth be read as follows:

#### **« Art. 5. Share Capital.**

5.1 The subscribed capital of the Company is set at Two Hundred and Seventy-One Thousand and Eighty Euros (EUR 271,080.-) represented by Twenty-Seven Thousand One Hundred and Eight (27,108) shares having a par value of Ten Euros (EUR 10.-) each, divided into Twenty-One Thousand Six Hundred and Eighty-Six (21,686) class A Shares (the «A Shares») and Five Thousand Four Hundred and Twenty-Two (5,422) class B shares (the «B Shares») and, together with the A Shares, (hereinafter the «Shares»).

#### *Fourth resolution*

The general meeting resolved to authorize any lawyer of the law firm WILDGEN, 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg to amend the share register of the Company as to reflect the above subscription and to do everything necessary and incidental to the above resolutions.

There being no further business, the meeting is terminated.

#### *Declarations, costs, evaluation*

The amount of expenses, costs, remuneration and charges to be paid by the Company as a result of the present stated increase of capital, is estimated at four thousand Euro (4,000.- EUR).

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

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

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

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

L'an deux mille sept, le seize octobre.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg.

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire de GER LOG 8 S.A., une société de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société anonyme en vertu d'un acte notarié du 13 avril 2007 de Maître Jean Seckler, résidant à Junglinster, Grand-duché de Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1220 du 20 juin 2007. La société a son siège social au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, et est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 127.179 (la «Société»). Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire soussigné du 7 septembre 2007, en cours de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

En l'absence de Madame Samia Rabia, Président du conseil d'administration de la société, l'assemblée générale extraordinaire était présidée par Madame Alessandra Bellardi-Ricci, avocat à la cour, demeurant professionnellement au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, dûment désignée président pro tempore par la majorité des membres présents ou représentés à l'assemblée (le Président).

Le Président a nommé comme secrétaire Monsieur Benoit Tassigny, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée a élu comme scrutateur Madame Magdalena Kasiaz, juriste, demeurant professionnellement à Kansallis House, 1, Place de l'Etoile, L-1479 Luxembourg.

Le bureau ayant été ainsi constitué, le président, le secrétaire et le scrutateur de vote ont dressé la liste de présence, qui, après avoir été signée ne varietur par les mandataires, les membres du conseil et le notaire, resta annexée au présent acte avec les procurations pour être enregistrée en même temps que le présent acte auprès des autorités d'enregistrement.

Le président déclara et requit du notaire d'acter que:

I.- Conformément à la liste de présence, les actionnaires représentant l'ensemble du capital social soit Trente-trois Mille euros (EUR 33.000,-) divisé en Deux Mille Six Cent Quarante (2.640) actions de catégories A («les Actions A») et Six Cent Soixante (660) actions de catégorie B («les Actions B»), représentées valablement l'assemblée. Les actionnaires, qui ont été valablement informé de l'ordre du jour de la présente assemblée, ont consenti à la tenue de l'assemblée dans un bref délai. Ainsi l'assemblée peut valablement délibérer et décider sur tous les points mentionnés à l'agenda.

II.- L'agenda de l'assemblée fut le suivant:

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de Deux Cent Trente-Huit Mille Quatre-vingt euros (EUR 238.080,-) par l'émission de Dix-neuf Mille Quarante-six (19.046) nouvelles Actions A d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune et Quatre Mille Sept Cent Soixante-deux (4.762) nouvelles Actions B d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune afin de le porter de son montant actuel de Trente-Trois Mille euros (EUR 33.000,-) divisé en Deux Mille Six Cent Quarante (2.640) Actions A et Six Cent Soixante (660) Actions B d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, à un nouveau montant de Deux Cent Soixante et onze Mille Quatre-vingts euros (EUR 271.080,-) représenté par Vingt et un Mille Six Cent Quatre-vingt-six (21.686) Actions A et Cinq Mille Quatre Cent Vingt-deux (5.422) Actions B d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune;

2. Souscription par IG LOG 3 S.à r.l, une société de droit luxembourgeois ayant son siège social au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg («Actionnaire A») de Dix-neuf Mille Quarante-six (19.046) nouvelles Actions A d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune et paiement corrélatif en numéraire pour un montant global de Cent Quatre-vingt-dix Mille Quatre Cent Soixante euros (EUR 190.460,-);

3. Souscription par UBERIOR EUROPE LIMITED, une société de droit écossais ayant son siège social Level 4, Citypoint, 65 Haymarket Terrace, Edinburgh EH12 5DH, Ecosse («Actionnaire B») de Quatre Mille Sept Cent Soixante-Deux (4.762) nouvelles Actions B d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune et paiement corrélatif en numéraire pour un montant global de Quarante-sept Mille Six Cent Vingt euros (EUR 47.620,-);

4. Modifications subséquentes de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital ci-dessus;

5. Autorisation donnée à tout avocat de l'Etude WILDGEN de modifier le registre des actions de la Société et plus généralement d'effectuer toutes les démarches nécessaires relatives aux résolutions prises en vertu de la présente assemblée; et

6. Divers.

L'assemblée ayant approuvé les déclarations du Président et ayant été valablement constituée et convoquée, a délibéré et, par un vote séparé et unanime, les résolutions spéciales et ordinaires suivantes ont été prises:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale a décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de Deux Cent Trente-Huit Mille Quatre-vingts euros (EUR 238.080,-) par l'émission de Dix-neuf Mille Quarante-six (19.046) nouvelles Actions A d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune et Quatre Mille Sept Cent Soixante-deux (4.762) nouvelles Actions B d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune afin de le porter de son montant actuel de Trente-Trois Mille euros (EUR 33.000,-) divisé en Deux Mille Six Cent Quarante (2.640) Actions A et Six Cent Soixante (660) Actions B d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, à un nouveau montant de Deux Cent Soixante et onze Mille Quatre-vingts euros (EUR 271.080,-) représenté par Vingt et un Mille Six Cent Quatre-vingt-six (21.686) Actions A et Cinq Mille Quatre Cent Vingt-deux (5.422) Actions B d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale a décidé que la Société émettra Dix-neuf Mille Quarante-six (19.046) nouvelles Actions A d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les Actions A existantes.

Les nouvelles Actions A seront émises en contrepartie du paiement en espèces de Cent Quatre-vingt-dix Mille Quatre Cent Soixante euros (EUR 190.460,-), entièrement payées par l'Actionnaire A.

L'assemblée a décidé que la Société émettra Quatre Mille Sept Cent Soixante-deux (4.762) nouvelles Actions B d'un montant nominal de dix euros (EUR 10,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les Actions B existantes.

Les nouvelles Actions B seront émises en contrepartie du paiement en espèces de Quarante-sept Mille Six Cent Vingt euros (EUR 47.620,-) entièrement payées par l'Actionnaire B.

#### *Souscription et Paiement*

Maintenant comparait ladite Mademoiselle Magdalena Kasiarz, agissant en sa qualité de mandataire de l'Actionnaire A, en vertu d'une procuration datée du 12 octobre 2007.

Ladite procuration sera annexée au présent acte, après avoir été signée ne varietur par le mandataire, les membres du bureau et le notaire pour être enregistrée avec le présent acte auprès des autorités d'enregistrement.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de l'Actionnaire A susnommé pour Dix-neuf Mille Quarante-six (19.046) nouvelles Actions A d'une valeur de dix euros (EUR 10,-) chacune, et payer en intégralité et en numéraire pour ces nouvelles actions A, un montant total de Cent Quatre-vingt-dix Mille Quatre Cent Soixante euros (EUR 190.460,-).

En considération du paiement ci-dessus, la Société émettra Dix-neuf Mille Quarante-six (19.046) nouvelles Actions A ayant une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune à l'Actionnaire A.

Sur ce, l'assemblée générale décide d'accepter lesdits souscriptions et paiements et d'attribuer Dix-neuf Mille Quarante-six (19.046) Actions A avec une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune à l'Actionnaire A.

En conséquence, l'Actionnaire A détiendra Vingt et un Mille Six Cent Quatre-vingt-six (21.686) Actions A de la Société.

Maintenant comparait ladite Madame Alessandra Bellardi-Ricci, agissant en qualité de mandataire de l'Actionnaire B, en vertu d'une procuration datée du 12 octobre 2007.

Ladite procuration, sera annexée au présent acte, après avoir été signée par le mandataire, les membres du bureau et le notaire pour être enregistrée en même temps auprès des autorités d'enregistrement.

La comparante déclare souscrire au nom et pour le compte de l'Actionnaire B, susnommé pour Quatre Mille Sept Cent Soixante-deux (4.762) nouvelles Actions B et payer en intégralité et en numéraire pour ces actions, un montant total de Quarante-sept Mille Six Cent Vingt euros (EUR 47.620,-).

En considération du paiement ci-dessus, la Société émettra Quatre Mille Sept Cent Soixante-deux (4.762) nouvelles Actions B d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune à l'Actionnaire B.

Sur ce, l'assemblée générale décide d'accepter lesdits souscriptions et paiements et d'attribuer Quatre Mille Sept Cent Soixante-deux (4.762) nouvelles Actions B ayant une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune à l'Actionnaire B.

En conséquence, l'Actionnaire B détiendra Cinq Mille Quatre Cent Vingt-deux (5.422) Actions B de la Société.

Il résulte d'un certificat de blocage émis par la banque DEXIA BIL Luxembourg, ayant son siège social 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg, que le montant de Deux Cent Trente-Huit Mille Quatre-vingts euros (EUR 238.080,-) est bloqué sur le compte de la Société en relation avec la présente augmentation de capital.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5 paragraphe 1<sup>er</sup> des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital, qui devra désormais être lu comme suit:

#### **« Art. 5. Capital social.**

5.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à Deux Cent Soixante et onze Mille Quatre-vingts euros (EUR 271.080,-) représenté par Vingt-sept Mille Cent Huit (27.108) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, divisé en Vingt et un Mille Six Cent Quatre-vingt-six (21.686) actions de catégorie A («les Actions A») et Cinq Mille Quatre Cent Vingt-deux (5.422) actions de catégorie B («les Actions B») et ensemble avec les Actions A, ci-après «les Actions»).

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale a décidé d'autoriser tout avocat ou juriste de l'Etude WILDGEN, 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, à modifier le registre des actions de la Société afin de refléter la souscription énoncée ci-dessus et plus généralement d'effectuer toutes les démarches nécessaires relatives aux résolutions énoncées ci-dessus.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, le président a clos l'Assemblée.

#### *Déclarations, frais et évaluation*

Le montant des frais, coûts, honoraires et charges, qui incombent à la Société suite à la présente augmentation de capital, est évalué à quatre mille euros (4.000,- EUR).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, le présent acte est dressé à Luxembourg, en l'Etude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux personnes comparantes, Ils ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: A. Bellardi-Ricci, B. Tassigny, M. Kasiarz, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2007, LAC/2007/31508. — Reçu 2.380,80 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 31 octobre 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007131095/220/256.

(070151606) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2007.



**Aztec Financial Services (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 131.192.

In the year two thousand seven, on the third day of October.

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of AZTEC FINANCIAL SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, constituted by a deed of the undersigned notary, on August 7, 2007, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting was opened by Mr Mustafa Nezar, lawyer, residing in Russange (F)

being in the chair,

who appointed as secretary Ms Maggy Strauss, employee, residing in Garnich.

The meeting elected as scrutineer Mr James Bermingham, employee, residing in Helmsange.

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

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Amendment of the corporate object and amendment of article 4 of the articles of association which will henceforth have the following wording:

« **Art. 4. Corporate objects.** The object of the Company is to render domiciliary services and administrative services related thereto to companies within the meaning of article 29 of the law of April 5, 1993 regarding the financial sector.

The Company will also render services of setting up and management of companies within the meaning of article 29-4 of the law of April 5, 1993 regarding the financial sector

The descriptions above are to be understood in their broadest sense and their enumeration is not limiting. The corporate objects shall include any transaction or agreement which is entered into by the Company, provided it is not inconsistent with the foregoing enumerated objects.»

2. Increase of the subscribed capital by an amount of three hundred and thirty-nine thousand euro (339,000.- EUR) to bring it from its present amount of thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) to three hundred and seventy thousand euro (370,000.- EUR) by the issuing of three thousand seven hundred (3,700) new shares with a par value of one hundred euro (100.- EUR) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

3. Subscription of this capital increase by the current shareholder and payment by contribution in cash of an amount of three hundred and thirty-nine thousand euro (339,000.- EUR).

4. Modification of article 5, first paragraph, of the articles of association.

5. Miscellaneous.

II. The shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting decides to change the object of the Company, and to amend article 4 of the articles of association which will henceforth have the following wording:

« **Art. 4. Corporate objects.** The object of the Company is to render domiciliary services and administrative services related thereto to companies within the meaning of article 29 of the law of April 5, 1993 regarding the financial sector.

The Company will also render services of setting up and management of companies within the meaning of article 29-4 of the law of April 5, 1993 regarding the financial sector

The descriptions above are to be understood in their broadest sense and their enumeration is not limiting. The corporate objects shall include any transaction or agreement which is entered into by the Company, provided it is not inconsistent with the foregoing enumerated objects.»

*Second resolution*

The general meeting decides to increase the subscribed capital by an amount of three hundred and thirty-nine thousand euro (339,000.- EUR) to bring it from its present amount of thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) to three hundred and seventy thousand euro (370,000.- EUR) by the issuing of three thousand seven hundred (3,700) new shares with a par value of one hundred euro (100.- EUR) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

#### *Subscription - payment*

Thereupon, AZTEC GROUP LIMITED, having its registered address at 32, Commercial Street, St Helier, Jersey JE4 0QH, Channel Islands, being the sole shareholder of the company, represented, by Mr James Bermingham, prenamed, pursuant to a proxy dated on September 21, 2007,

who declares to subscribe to three thousand seven hundred (3,700) new shares and to have them fully paid up by contribution in cash of the amount of three hundred and thirty-nine thousand euro (339,000.- EUR).

The amount of three hundred and thirty-nine thousand euro (339,000.- EUR) is at the disposal of the company; proof of the payment has been given to the undersigned notary.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing parties, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

#### *Third resolution*

The general meeting decides to amend the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

« **Art. 5. First paragraph. Share capital.** The subscribed share capital is set at EUR 370,000.- (three hundred and seventy thousand euro) consisting of 3,700 (three thousand seven hundred) ordinary shares in registered form with a par value of EUR 100.- (one hundred euro) each.»

#### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately five thousand two hundred euro (5,200.- EUR).

There being no further business, the meeting is terminated.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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 to the persons appearing, they signed together with the notary the present original deed.

#### **Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille sept, le trois octobre.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme AZTEC FINANCIAL SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 7 août 2007, en cours de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Mustafa Nezar, juriste, demeurant à Russange (F), qui désigne comme secrétaire Madame Maggy Strauss, employée privée, demeurant à Garnich.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur James Bermingham, employé privé, demeurant à Helmsange.

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:*

1. Modification de l'objet social de la société et modification de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 4. Objet Social.** L'objet de la Société est de rendre des services de domiciliation et des services administratifs en rapport avec des sociétés dans le sens de l'article 29 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier.

La Société pourra également rendre des services en constituant et en gérant des sociétés dans le sens de l'article 29-4 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier.

La description dont question ci-avant doit être entendue dans son sens le plus large et l'énumération n'est pas limitative. L'objet social devra comporter toute transaction ou accord dans lequel la Société entrera à condition qu'il ne soit pas incompatible avec l'énumération dont question ci-avant.»

2. Augmentation du capital social d'un montant de trois cent trente-neuf mille euros (339.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000,- EUR) au montant de trois cent soixante-dix mille euros (370.000,- EUR) par l'émission de trois mille sept cents (3.700) nouvelles actions de cent euros (100,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits et les mêmes obligations que les actions existantes.

3. Souscription de cette augmentation de capital par l'actionnaire actuel et libération par apport en espèces d'un montant de trois cent trente-neuf mille euros (339.000,- EUR).



4. Modification subséquente de l'article 5 alinéa 1<sup>er</sup> des statuts.

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 ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, 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 signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de changer l'objet social de la société et de modifier l'article 4 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 4. Objet Social.** L'objet de la Société est de rendre des services de domiciliation et des services administratifs en rapport avec des sociétés dans le sens de l'article 29 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier.

La Société pourra également rendre des services en constituant et en gérant des sociétés dans le sens de l'article 29-4 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier.

La description dont question ci-avant doit être entendue dans son sens le plus large et l'énumération n'est pas limitative. L'objet social devra comporter toute transaction ou accord dans lequel la Société entrera à condition qu'il ne soit pas incompatible avec l'énumération dont question ci-avant.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social d'un montant de trois cent trente neuf mille euros (339.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000,- EUR) au montant de trois cent soixante-dix mille euros (370.000,- EUR) par l'émission de trois mille sept cents (3.700) nouvelles actions de cent euros (100,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits et les mêmes obligations que les actions existantes.

*Souscription - libération*

Est alors intervenu, AZTEC GROUP LIMITED (l'Actionnaire) une société ayant son siège social à 32 Commercial Street, St Helier, Jersey JE4 0QH, Channel Islands, ici dûment représentée par Monsieur James Bermingham, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 21 septembre 2007,

Lequel déclare souscrire trois mille sept cents (3.700) nouvelles et les libérer intégralement par contribution en espèces d'un montant de trois cent trente-neuf mille euros (339.000,- EUR).

Le montant de trois cent trente-neuf mille euros (339.000,- EUR) se trouve à présent à la disposition de la société. Preuve du versement en espèces a été apportée au notaire instrumentant.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par les comparants, par les membres du bureau ainsi que par le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 5. 1<sup>er</sup> alinéa. Capital Social.** Le capital social souscrit est fixé à EUR 370.000,- (trois cent soixante-dix mille euros) représenté par 3.700 (trois mille sept cents) actions ordinaires sous forme nominative d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.»

*Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes à environ cinq mille deux cents euros (5.200,- EUR).

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

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que le comparant l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. Nezar, M. Strauss, J. Bermingham, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2007, LAC/2007/29651. — Reçu 3.380 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 31 octobre 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007131093/220/170.

(070151604) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2007.

---

**Sped-Log AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-6633 Wasserbillig, 80, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 68.993.

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 6 novembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007131325/607/12.

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2007, réf. LSO-CJ08760. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070151759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Rothschild S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 102, Auf dem Kiemel.

R.C.S. Luxembourg B 93.618.

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 6 novembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007131326/607/12.

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2007, réf. LSO-CJ08763. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070151760) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Chautagne S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 44.818.

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 30 octobre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007131333/802/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2007, réf. LSO-CK00675. - Reçu 32 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070151887) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**International Fund Services, Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 81.873.

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 6 novembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007131322/607/12.

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2007, réf. LSO-CJ08752. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070151754) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**De Keisecker S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6131 Junglinster, Centre Commercial Langwies.  
R.C.S. Luxembourg B 45.186.

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 6 novembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007131323/607/12.

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2007, réf. LSO-CJ08755. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070151756) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**Parisian Property Partners S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 102.150,00.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12-14, rue Léon Thyès.  
R.C.S. Luxembourg B 106.028.

In the year two thousand and seven, on the third day of October.  
Before Us Maître Henri Hellinck, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of PARISIAN PROPERTY PARTNERS S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 12-14, rue Léon Thyès, L2636 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 106.028, which was incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, then residing in Mersch, on February 1, 2005 published on June 8, 2005 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Number 904 (the Company).

The meeting was opened at 10 a.m. with Mrs Celine Pignon, attorney-at-Law, residing in Luxembourg, in the chair (the Chairman), who appointed Mr Bart Zech, Lawyer, residing at Luxembourg, as secretary (the Secretary).

The meeting elected, Mr Patrice Gallasin, Lawyer, residing at Luxembourg as Scrutineer (the Scrutineer) (the Scrutineer with the Chairman and the Secretary, constitute the Bureau of the Meeting).

The Bureau of the Meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state:

I. That the agenda of the Meeting is as follows:

1. Waiver of convening notice;
2. Change of article 9.6 and article 9.7 of the Articles;
3. Change of articles 15.2, 15.3 and 15.4 of the Articles;
4. Change of article 16.2 of the Articles;
5. Change of article 17 of the Articles; and
6. Miscellaneous.

II. That the Meeting resolves, to the extent necessary, to waive the convening notices and that all the shareholders of the Company have been duly convened to the Meeting by registered letters sent on August 17, 2007 and consequently have notice and knowledge of the agenda of the Meeting;

III. That it appears from the attendance list established and certified by the members of the Bureau that three thousand two hundred fifty shares (3,250) ordinary shares and one hundred (100) preferred shares having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each, representing 81.99% of the share capital of the Company which amounts to one hundred two thousand one hundred and fifty euro (EUR 102,150), are represented at the Meeting which is duly quorate;

IV. That the proxies of the shareholders of the Company represented at the Meeting, as well as the attendance list, signed ne varietur by the representative of the shareholders, the Bureau of the Meeting and the undersigned notary, will remain attached to the present deed; and

V. That the Meeting is regularly constituted and may validly deliberate on the items of the agenda.

Then the Meeting, after deliberation, unanimously takes the following resolutions:

*First resolution*

The Meeting resolves to change article 9.6 and article 9.7 of the Articles so that they shall henceforth read as follows:

«9.6. Any manager may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other, provided that such manager participates at the meeting from any country except from the Republic of Ireland. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

9.7. Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held, provided that no manager shall sign such circular resolution in the Republic of Ireland. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.»

*Second resolution*

The Meeting resolves to change article 15.2, 15.3 and 15.4 of the Articles so that they shall henceforth read as follows:

«15.2. The general meeting of shareholders of the Company shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may decide to pay dividends from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy of the Company, in which case the distribution shall be made to the holders of Ordinary Shares in proportion to the number of Ordinary Shares they hold in the Company. To avoid any doubt (but without prejudice to Article 16.2) the Preference Shares are not entitled to receive any dividend.

15.3. Dividends, when payable, will be distributed at the time and place fixed by the board of managers, in accordance with the decision of the general meeting of shareholders. The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the single manager or the board of managers of the Company.

15.4 The board of managers of the Company may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Law, subject to Article 15.2.»

*Third resolution*

The Meeting resolves to change article 16.2 of the Articles so that it shall henceforth read as follows:

«16.2. Upon liquidation of the Company, the liquidation proceeds available for distribution to the shareholders (i.e. the surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company) shall be first applied to pay to each of the shareholders an amount equal to the par value of the Shares held by the relevant shareholder in the Company and the surplus shall be distributed to the holders of Ordinary Shares in proportion to the number of Ordinary Shares they hold in the Company.»

*Fourth resolution*

The Meeting resolves to change article 17 of the Articles so that it shall henceforth read as follows:

«17. Reference is made to the provisions of the Law and to any agreement which may be entered into among the shareholders from time to time for all matters for which no specific provision is made in these Articles.»

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing parties it is stated that, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version shall prevail.

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

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

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

L'an deux mille sept, le trois octobre,

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de PARISIAN PROPERTY PARTNERS S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 12-14, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 106.028, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, alors notaire de résidence à Mersch, le 1<sup>er</sup> février 2005, publié le 8 juin 2005 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Numéro 904 (la Société).

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de M<sup>e</sup> Celine Pignon, avocat, demeurant à Luxembourg (le Président), qui désigne comme secrétaire M. Bart Zech, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg (le Secrétaire).

L'Assemblée choisit comme scrutateur M. Patrice Gallasin, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg (le Scrutateur) (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur constituent ensemble le Bureau).

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

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

1. Renonciation aux formalités de convocation;
2. Modification de l'article 9.6 et de l'article 9.7 des Statuts;
3. Modification des articles 15.2, 15.3 et 15.4 des Statuts;
4. Modification de l'article 16.2 des Statuts;
5. Modification de l'article 17 des Statuts; et
6. Divers.

II.- Que l'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation et que tous les associés de la Société ont été dûment convoqués à l'Assemblée par lettre recommandée en date du 17 août 2007, et, par conséquent, ont été dûment notifiés et ont pleine connaissance de l'ordre du jour de l'Assemblée.

III.- Qu'il est établi par la liste de présence établit et certifiée par le Bureau que trois mille deux cent cinquante (3.250) parts sociales ordinaires et cent (100) parts sociales préférentielles ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, représentant 81,99% du capital social de la Société d'un montant total de cent deux mille cent cinquante euros (EUR 102.150,-) sont présents ou représentés à l'Assemblée, et que le quorum est par conséquent considéré atteint.

IV.- Que les procurations des associés représentés à l'Assemblée, ainsi que la liste de présence après avoir été signée ne varietur par les mandataires des associés représentés de la Société, ainsi que par le Bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent procès-verbal pour être soumises avec lui à la formalité de l'enregistrement.

V.- Que par conséquent l'Assemblée est considérée comme valablement constituée et apte à délibérer des points de l'ordre du jour.

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

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 9.6 et l'article 9.7 des Statuts de sorte qu'ils auront désormais la teneur suivante:

«9.6. Tout gérant peut participer à la réunion du conseil de gérance par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et se parler, à la condition que ce gérant participe à la réunion à partir de n'importe quel pays sauf de la République d'Irlande. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7. Les résolutions circulaires signées par tous les gérants seront considérées comme étant valablement adoptées comme si une réunion du conseil de gérance dûment convoquée avait été tenue à condition qu'aucun gérant ne signe ces résolutions circulaires en République d'Irlande. Les signatures des gérants peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou télécopie.»

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de modifier les articles 15.2, 15.3 et 15.4 des Statuts de sorte qu'ils auront désormais la teneur suivante:

«15.2. L'assemblée générale des associés de la Société décidera de l'affectation du solde du bénéfice net annuel et décidera de payer des dividendes aux moments qu'elle jugera opportuns au regard des objectifs et de la politique de la Société, dans ce cas la distribution sera faite aux détenteurs de Parts Sociales Ordinaires en proportion du nombre de Parts Sociales Ordinaires qu'ils possèdent dans la Société. Pour éviter tout doute (mais sans préjudice à l'Article 16.2) les Parts Sociales Préférentielles ne sont pas autorisées à recevoir des dividendes.

15.3. Les dividendes devront être payés au lieu et place déterminés par le conseil de gérance conformément à la décision de l'assemblée générale des associés. Les dividendes peuvent être payés en euro ou en toute autre devise choisie par le conseil de gérance de la Société.

15.4. Le conseil de gérance de la Société peut décider de payer des dividendes intérimaires aux conditions et dans les limites fixées par la Loi, sous réserve de l'Article 15.2.»

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 16.2 des Statuts de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

«16.2. Lors de la liquidation de la Société, le boni de liquidation (résultant de la réalisation des actifs et après paiement des dettes de la Société) sera d'abord distribué afin de payer à chacun des associés une somme égale à la valeur nominale des parts sociales détenues par l'associé concerné et le surplus sera payé aux détenteurs de Parts Sociales Ordinaires en proportion du nombre de Parts Sociales Ordinaires qu'ils détiennent dans la Société.»

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 17 des Statuts de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

«17. Il est fait référence aux dispositions de la Loi et à tout contrat qui peut être conclu entre les associés de temps à autre pour tous les points qui ne font pas l'objet d'une disposition spécifique dans ces présents Statuts.»

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française. À la demande dédites parties comparantes, il est précisé qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des parties comparantes, ledit mandataire a signé avec nous, le notaire, le présent acte.

Signé: C. Pignon, B. Zech, P. Gallasin, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2007. Relation: LAC/2007/31558. — Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007131481/242/159.

(070152185) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

## **Lyra Invest Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 133.054.

### — STATUTEN

Im Jahre zweitausendundsieben, am siebzehnten Oktober.

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

Sind erschienen:

1) PICTET & CIE (EUROPE) S.A., mit Sitz in L-2449 Luxemburg, 1, boulevard Royal, hier vertreten durch Herrn Christian Jeanrond, Bankangestellter, beruflich wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer in Luxemburg erteilten Vollmacht vom 15. Oktober 2007.

2) Frau Michèle Berger, wohnhaft in Luxemburg

hier vertreten durch Frau Sylvia Sillitti, Bankangestellte, beruflich wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer in Luxemburg erteilten Vollmacht vom 15. Oktober 2007.

Die Vollmachten, die von allen anwesenden Personen und dem unterzeichneten Notar ne varietur unterzeichnet sind, befinden sich im Anhang des vorliegenden Dokuments, das den Registerbehörden vorgelegt wird.

Die anwesenden Parteien haben den Notar aufgrund ihrer Funktionen beauftragt, die Satzung einer Aktiengesellschaft (S.A.) aufzusetzen, die sie gemeinsam gründen und die einem spezialisierten Investmentfonds (SIF) mit variablem Kapital entspricht.

**Art. 1. Name.** Hiermit kommen die unterzeichneten Parteien und all jene, die Eigentümer von Aktien der LYRA INVEST FUND (der «Gesellschaft») werden können, einer Luxemburger Gesellschaft in Form einer «société anonyme», die gemäß dem Gesetz vom 13. Februar 2007 («Gesetz von 2007») über spezialisierte Investmentfonds («SIF») einem spezialisierten Investmentfonds entspricht, wie folgt überein:

**Art. 2 Eingetragener Sitz.** Der Sitz der Gesellschaft wird in der Stadt Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg eingetragen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft («Verwaltungsrat») ist befugt, aufgrund eines entsprechenden Beschlusses den eingetragenen Geschäftssitz innerhalb der Stadt Luxemburg zu verlegen. Zweigstellen, Filialen oder Büros können aufgrund eines Verwaltungsratsbeschlusses im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland eingerichtet werden.

Der eingetragene Geschäftssitz kann mittels Beschluss einer außerordentlichen Versammlung der Aktionäre der Gesellschaft, die gemäß dem für Satzungsänderungen vorgesehenen Verfahren abgehalten wird, an einen beliebigen anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden.

Sollte eine militärische, politische, wirtschaftliche oder gesellschaftliche Situation eintreten oder unmittelbar bevorstehen, welche die übliche Geschäftstätigkeit oder die Kommunikation mit dem Ausland am eingetragenen Sitz der Gesellschaft verhindert oder beeinträchtigt, kann der eingetragene Gesellschaftssitz mittels Verwaltungsratsbeschluss vorübergehend ins Ausland verlegt werden, bis sich die Lage wieder normalisiert. Derartige vorübergehende Maßnahmen haben keinerlei Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft, die ungeachtet dieser vorübergehenden Verlegung des eingetragenen Sitzes eine Luxemburger Gesellschaft bleibt.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet. Sie kann mittels Beschluss der Aktionärsversammlung, die gemäß dem für Satzungsänderungen vorgesehenen Verfahren abgehalten wird, aufgelöst werden.

**Art. 4. Ziel.** Ausschließliches Ziel der Gesellschaft ist die Anlage der verfügbaren Mittel in ein Vermögensportfolio, im weitesten gemäß dem Gesetz von 2007 zulässigen Sinn, zur Streuung der Anlagerisiken und zur Erwirtschaftung von Gewinnen zuhanden der Anleger mittels der Verwaltung des Fondsvermögens. Die Gesellschaft kann jegliche Maßnahme ergreifen und jegliche Transaktion durchführen, die sie im weitesten gemäß dem Gesetz von 2007 zulässigen Rahmen im Hinblick auf das Erreichen ihres Ziels für angebracht hält.

**Art. 5. Aktienkapital.** Das Aktienkapital der Gesellschaft besteht aus voll einbezahlten Aktien ohne Nennwert und entspricht zu jeder Zeit der Summe der Nettoaktiva der Gesellschaft. Das Anfangskapital der Gesellschaft beträgt 31.000,- EUR (einunddreißigtausend Euro) geteilt durch 31 (einunddreißig) voll einbezahlte Aktien ohne Nennwert. Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft zuzüglich der (eventuellen) Aktienprämie kann nicht unter dem vom Gesetz von 2007 festgelegten Mindestbetrag liegen - gegenwärtig der Gegenwert von einer Million zweihundertfünfzigtausend (1.250.000,-)



Euro - und muss innerhalb von zwölf Monaten nach der Zulassung der Gesellschaft als SIF gemäß Luxemburger Recht erreicht werden.

**Art. 6. Aktienklassen.** Die gemäß Artikel 10 der vorliegenden Satzung ausgegebenen Aktien können nach Maßgabe des Verwaltungsrates verschiedenen Aktienklassen angehören. Die Erträge aus der Emission jeder Aktienklasse werden für die einzelnen Teilfonds (wie nachstehend detailliert), die für die jeweilige/n Aktienklasse/n errichtet wurden, aufgrund der vom Verwaltungsrat festgelegten Anlagepolitik in Wertschriften jeglicher Art und in gesetzlich zulässige Vermögenswerte investiert, wobei das Prinzip der Risikostreuung nach Maßgabe des Gesetzes und jegliche vom Verwaltungsrat beschlossene Anlagebeschränkung einzuhalten sind.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit einen Pool von Vermögenswerten einrichten, die ein Portfolio von Vermögenswerten («Teilfonds») für eine oder mehrere Aktienklasse/n gemäß Artikel 13 der vorliegenden Satzung und gemäß Gesetz von 2007 bzw. dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften («Gesetz von 1915») - auf dem jeweils aktualisierten Stand - bilden. Gleich wie bei Aktionären wird jedes Portfolio für den ausschließlichen Nutzen der jeweiligen Aktienklasse/n angelegt. Die Gesellschaft bildet ein einziges Rechtssubjekt. Gegenüber Dritten, namentlich gegenüber Gläubigern der Gesellschaft, haftet jedoch jeder einzelne Teilfonds exklusiv für die ihm zuschreibbaren Verbindlichkeiten.

Der Verwaltungsrat kann die einzelnen Teilfonds für unbestimmte Zeit oder für einen begrenzten Zeitraum gründen. In letzterem Fall ist der Verwaltungsrat befugt, die anfängliche Laufzeit des jeweiligen Teilfonds einmal oder mehrmals zu verlängern. Nach Ablauf der Laufzeit eines Teilfonds nimmt die Gesellschaft sämtliche Aktien der jeweiligen Aktienklasse/n gemäß der Bestimmung der vorliegenden Satzung zurück.

Bei jeder Verlängerung eines Teilfonds werden die Aktionäre nach Maßgabe der anwendbaren Gesetze und Bestimmungen unterrichtet. Das Dokument über das Aktienangebot der Gesellschaft auf dem jeweils neusten Stand (das Emissionsdokument) enthält die Laufzeit jedes Teilfonds und gegebenenfalls ihre Verlängerung.

Der Verwaltungsrat kann ferner für jede Aktienklasse die Schaffung von zwei oder mehr Unterklassen beschließen, deren Vermögen im Allgemeinen nach Maßgabe der spezifischen Anlagepolitik der jeweiligen Aktienklasse angelegt wird. Die Unterklassen können jedoch Abweichungen aufweisen in Bezug auf die Struktur ihrer spezifischen Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren, auf die spezifische Politik zur Absicherung des Währungsrisikos, die spezifische Ausschüttungspolitik, die Währungen auf welche die Aktien lauten und/oder auf spezifische Verwaltungs- oder Beratungsgebühren oder auf andere spezifische Merkmale, die für die einzelnen Teilfonds gelten.

Zur Bestimmung des Aktienkapitals der Gesellschaft werden die Nettoaktiva jeder Aktienklasse, sofern sie nicht auf Euro lauten, in Euro umgewandelt; das Aktienkapital entspricht der Summe der Nettoaktiva sämtlicher Aktienklassen.

Die Merkmale der angebotenen Aktienklassen werden im Emissionsdokument detailliert.

Die Inhaber von Aktien der verschiedenen Aktienklassen verfügen über eine Stimme pro Aktie für sämtliche Angelegenheiten, die der Aktionärsversammlung vorgelegt werden. Rechte von Aktienbruchteilen werden anteilig zum vom Aktionär gehaltenen Bruchteil ausgeübt, mit Ausnahme des Stimmrechts, das nur für ganze Aktien ausgeübt werden kann.

Die Aktien jedes Teilfonds berechtigen zu einer entsprechenden Beteiligung an Gewinnen, Dividenden und Liquidationserlösen (wobei gegebenenfalls der jeweilige Nettoinventarwert der Aktien im Falle der Ausgabe mehrerer Aktienunterklassen innerhalb eines bestimmten Teilfonds berücksichtigt wird). Die Aktien haben keinen Nennwert und beinhalten keine Vorzugs- oder Vorkaufsrechte.

**Art. 7. Einschränkungen in Bezug auf die Zeichnung von Aktien.** Aktien können nur von Anlegern gezeichnet bzw. gehalten werden, welche die Bestimmungen des Gesetzes von 2007 («Qualifizierte Anleger») erfüllen:

- Institutionelle Anleger oder
- professionelle Anleger oder
- andere Anleger, die sich schriftlich damit einverstanden erklären, als «qualifizierter Anleger» eingeordnet zu werden und entweder mindestens den Gegenwert von hundertfünfundzwanzigtausend (125.000,-) Euro in der Referenzwährung des Teilfonds oder der Aktienklasse in die Gesellschaft zu investieren (oder gegebenenfalls den Gegenwert in der Referenzwährung des Teilfonds oder der Aktienunterklasse) oder

über eine Einstufung seitens eines Kreditinstituts im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG, einer Wertpapierfirma im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG oder einer Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2001/107/EG verfügen, die ihnen bescheinigt, den Sachverstand, die Erfahrung und Kenntnis zu besitzen, um eine Anlage in der Gesellschaft auf angemessene Weise einschätzen zu können.

Der Verwaltungsrat oder gegebenenfalls die vom Verwaltungsrat für die Entgegennahme von Zeichnungsaufträgen für Aktien der Gesellschaft bestimmten Stellen können jegliche Informationen und Dokumente anfordern, die notwendig sind, um einen Anleger als qualifizierten Anleger einzustufen.

Die Gesellschaft überträgt keine Aktien an Anleger, die den Bestimmungen dieses Artikels nicht entsprechen.

**Art. 8. Einschränkungen bezüglich Aktieneigentum.** Die Gesellschaft kann das Eigentum an Gesellschaftsaktien jeglicher Person, Firma oder Körperschaft einschränken oder unterbinden, falls ein solches Aktieneigentum ihres Erachtens der Gesellschaft schadet, wenn es zur Verletzung von luxemburgischen oder ausländischen Gesetzen oder Bestimmungen führen kann oder wenn der Gesellschaft als Folge dieses Eigentums steuerliche oder sonstige Nachteile erwachsen könnten, die sonst nicht entstanden wären. Die Gesellschaft kann insbesondere jedoch ohne Einschränkung das Eigentum an

Gesellschaftsaktien durch US-Personen nach Maßgabe dieses Artikels einschränken (vom Verwaltungsrat als «Gesperrte Personen» definierte Personen, Firmen oder Körperschaften).

Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

(A) die Ausgabe von Aktien und den Eintrag von Aktienübertragungen verweigern, wenn infolge dieses Eintrags oder dieser Übertragung ihres Erachtens einer gesperrten Person rechtliches oder wirtschaftliches Eigentum an diesen Aktien erwachsen würde; und

(B) jederzeit von jeder Person, die ins Aktienregister eingetragen wird oder welche den Eintrag der Übertragung von Aktien beantragt, die Unterbreitung von Informationen und einem entsprechenden Affidavit verlangen, die sie für nötig erachtet, um festzustellen, ob durch den Eintrag einer gesperrten Person wirtschaftliches Eigentum an Aktien erwächst oder nicht;

(C) die Zählung der Stimme jeglicher gesperrten Person an jeglicher Aktionärsversammlung der Gesellschaft verweigern; und

(D) einen Aktionär zum Verkauf seiner Aktien veranlassen, wenn nach Meinung der Gesellschaft eine gesperrte Person allein oder gemeinsam mit jeglicher anderen Person wirtschaftlicher Eigentümer von Aktien ist. Sie kann den Nachweis des erfolgten Verkaufs innerhalb von dreißig (30) Tagen nach der Verkaufsaufforderung verlangen. Kommt ein solcher Aktionär der Aufforderung nicht nach, kann die Gesellschaft die Rücknahme sämtlicher vom Aktionär gehaltenen Aktien wie folgt erzwingen oder veranlassen:

(1) Die Gesellschaft stellt dem Aktionär, der solche Aktien hält oder im Aktienregister als der Eigentümer der zu kaufenden Aktien erscheint, eine zweite Aufforderung (die «Kaufmitteilung») zu, wobei sie die erwähnten, zu kaufenden Aktien detailliert, das Verfahren zur Berechnung des Kaufpreises darlegt und den Namen des Käufers angibt.

Eine solche Mitteilung wird dem betroffenen Aktionär mittels frankierten, eingeschriebenen Briefs an die letzte bekannte Adresse oder an die Adresse in den Büchern der Gesellschaft zugestellt. Besagter Aktionär ist daraufhin verpflichtet, der Gesellschaft das/die Aktienzertifikat/e, welches/welche die in der Kaufmitteilung aufgeführten Aktien verkörpert/n, auszuliefern.

Unmittelbar nach Ende der Geschäftstätigkeit am in der Kaufmitteilung angegebenen Datum endet das Eigentum des Aktionärs an den in der Mitteilung aufgeführten Aktien und sein Name wird aus dem Aktionärsregister gestrichen.

(2) Der Preis, zu dem eine solche Aktie gekauft wird (der «Kaufpreis»), entspricht dem Wert aufgrund des (nachstehend definierten) Nettoinventarwerts pro Aktie der entsprechenden Aktienklasse am Bewertungstag (gemäß nachstehendem Artikel 14), der vom Verwaltungsrat für die Rücknahme solcher Aktien der Gesellschaft festgelegt wird und der entweder so nah wie möglich vor dem Datum der Kaufmitteilung oder so nah wie möglich nach der Übergabe des/der in der Mitteilung aufgeführten Aktienzertifikats/-zertifikate liegt - je nachdem welcher NIW tiefer ist -, nach Maßgabe der Bestimmungen der vorliegenden Satzung abzüglich der darin festgelegten Bearbeitungsgebühren.

(3) Die Zahlung des Kaufpreises zugunsten des vormaligen Eigentümers derartiger Aktien erfolgt normalerweise in der vom Verwaltungsrat für die Zahlung des Rücknahmepreises von Aktien der betroffenen Aktienklasse festgelegten Währung und wird einem solchen Eigentümer von der Gesellschaft nach der endgültigen Bestimmung des Kaufpreises nach erfolgter Übergabe des/der Aktienzertifikats/-zertifikate gemäß Angaben in der Mitteilung zuzüglich aufgelaufener Dividendencoupons an eine Bank in Luxemburg oder an einem anderen Ort (wie in der Kaufmitteilung erwähnt) überwiesen. Nach Übergabe der oben beschriebenen Kaufmitteilung verfallen die Ansprüche aus solchen Aktien eines solchen vormaligen Eigentümers. Dasselbe gilt für jegliche Forderung gegenüber der Gesellschaft oder dem entsprechenden Vermögen, mit Ausnahme des Anspruchs auf Erhalt des Kaufpreises (ohne Zinsen) von einer Bank nach der tatsächlich erfolgten Übergabe des/der erwähnten Aktienzertifikats/-zertifikate. Für jegliche gemäß diesem Absatz gegenüber einem Aktionär fälligen Rücknahmeerträge, die innerhalb von sechs Monaten ab dem in der Kaufmitteilung aufgeführten Datum nicht bezogen werden, können später keine Ansprüche mehr geltend gemacht werden. Sie werden bei der «Caisse de Consignation» hinterlegt. Der Verwaltungsrat ist befugt, jeweils sämtliche notwendigen Maßnahmen zu treffen, um ein solches Rückfallsrecht durchzusetzen und solche Schritte im Namen der Gesellschaft zu bewilligen.

(4) Die von der Gesellschaft aufgrund dieses Artikels ausgeübten Befugnisse werden unter keinen Umständen aufgrund der Tatsache in Frage gestellt oder für nichtig erklärt, dass der Nachweis für das Eigentum einer Person an Aktien unzureichend war oder dass das tatsächliche Eigentum an Aktien nicht jenem entsprach, von dem die Gesellschaft am Datum der Kaufmitteilung ausging. In einem derartigen Fall wird vorausgesetzt, dass die Gesellschaft besagte Befugnisse nach Treu und Glauben ausübte.

Weder Zeichner von Gesellschaftsaktien, die im Zusammenhang mit der Gründung der Gesellschaft emittiert werden und die vom Zeichner gehalten werden, noch Effekthändler, die Aktien im Hinblick auf deren Vertrieb im Zusammenhang mit einer Aktienemission der Gesellschaft erwerben, fallen unter die Kategorie «gesperrter Personen» gemäß vorliegender Definition.

Wenn nach Ansicht der Gesellschaft eine gesperrte Person eine US-Person ist, die allein oder gemeinsam mit jeglicher anderen Person wirtschaftlicher Eigentümer von Aktien ist, kann die Gesellschaft von jeglichem Aktionär umgehend die Rücknahme sämtlicher von ihm gehaltenen Aktien erzwingen oder veranlassen. In diesem Fall ist obiger Absatz D (1) nicht anwendbar.

In der vorliegenden Satzung hat der Begriff «US-Person» folgende Bedeutung: bei natürlichen Personen, jeder US-Bürger (und gewisse ehemalige US-Bürger gemäß den einschlägigen US-Einkommenssteuergesetzen (U.S. Income Tax Laws)), oder jeder «resident alien» (Ausländer mit ständigem Wohnsitz) gemäß den jeweils geltenden US-Einkommenssteuergesetzen.

Bei juristischen Personen bedeutet der Begriff «US-Person» (i) Kapitalgesellschaft, Gesellschaft oder sonstige Körperschaft, die in den USA gegründet und strukturiert wird oder unter die Gesetzgebung der USA oder eines ihrer Bundesstaaten fällt; (ii) Trust, (a) wo der Trust direkt der Gerichtsbarkeit eines US-Gerichts untersteht und (b) bei dem einer oder mehrere US-Treuhänder befugt sind, sämtliche maßgebenden Entscheidungen des Trusts zu kontrollieren und (iii) ein Nachlass, (a) dessen internationale Erträge jeglichen Ursprungs der US-Steuer unterstehen; oder (b) dessen Vollstrecker oder Verwalter eine US-Person ist, die allein über die Entscheidungsbefugnis über das Nachlassvermögen verfügt, das keinem ausländischen Recht untersteht. Der Begriff «US-Person» bezieht sich auch auf Institutionen, die weitgehend auf passive Anlagen abzielen, beispielsweise Commodity Pools, Investmentgesellschaften oder ähnliche Einrichtungen (nicht aber Vorsorgepläne für Angestellte, Kader oder Direktoren von Institutionen, deren Hauptgeschäftssitz außerhalb der USA liegt), deren Hauptziel die Vermittlung von Anlagen durch US-Personen in einen Commodity Pool ist und für die gewisse Anforderung an den Vermittler, da er als Non-US-Person gemäß Teil 4 der United States Commodity Futures Trading Commission gilt, entfallen. «United States - US - USA» bedeuten die Vereinigten Staaten von Amerika (inklusive Bundesstaaten und District of Columbia), ihre Territorien, ihren Besitz und jegliche sonstigen Gebiete, die unter ihre Gerichtsbarkeit fallen.

**Art. 9. Form der Aktien.** Die Aktien werden ohne Nennwert ausgegeben und voll einbezahlt. Unabhängig vom Teilfonds oder der jeweiligen Aktienklasse werden sämtliche Aktien als Namenaktien ausgegeben und mit dem Namen des Zeichners ins Aktienregister eingetragen. Der Verwaltungsrat kann die Ausgabe von eingetragenen Aktienzertifikaten beschließen (oder er kann beschließen, dies zu unterlassen). In letzterem Fall kann auf ausdrücklichen Antrag des Aktionärs ein eingetragenes Aktienzertifikat ausgegeben werden. Beantragt ein Aktionär mehr als ein eingetragenes Zertifikat für seine Aktien, können ihm die Kosten für die zusätzlichen Zertifikate belastet werden.

Das Aktionärsregister wird entweder von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren von der Gesellschaft zu diesem Zweck bestellten Person/en geführt. Der Eintrag ins Register enthält den Namen jedes Eigentümers von Namenaktien, den von ihm gewählten Wohnsitz bzw. das Domizil oder den eingetragenen Geschäftssitz, die Zahl der von ihm gehaltenen Namenaktien und den für jede Aktie einbezahlten Betrag. Jegliche Übertragung - inter vivos oder causa mortis - von Namenaktien wird ins Aktionärsregister eingetragen, wobei ein solcher Eintrag von einer oder mehreren Führungskräften oder Handlungsbevollmächtigten der Gesellschaft bzw. von einer oder mehreren zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat bestellten Personen gegenzuzeichnen ist.

Wurden Zertifikate ausgegeben, so erfolgt die Übertragung von Namenaktien mittels der Vorlage der Zertifikate, welche den Aktien entsprechen, und sämtlicher sonstiger von der Gesellschaft verlangter Übertragung. Wurde kein Zertifikat ausgegeben, so erfolgt die Übertragung durch den Eintrag einer schriftlichen Übertragungserklärung ins Aktionärsregister, die vom Zedenten und dem Begünstigten oder von ihren, mit den entsprechenden Vollmachten ausgestattet, Vertretern unterzeichnet wird.

Im Falle eines Verwaltungsratsbeschlusses über die Ausgabe eingetragener Aktienzertifikate hat jeder Aktionär, der solche Aktienzertifikate beziehen will, der Gesellschaft die Adresse mitzuteilen, an die sämtliche Mitteilungen und Informationen zu richten sind. Diese Adresse wird auch ins Aktionärsregister eingetragen.

Sollte ein eingetragener Aktionär der Gesellschaft keine Adresse mitteilen, so kann dies im Aktionärsregister vermerkt werden, und der Geschäftssitz der Gesellschaft oder jegliche sonstige von ihr bestimmte Adresse gilt solange als Adresse des Aktionärs, bis dieser eine andere Adresse angibt. Der Aktionär kann jederzeit mittels schriftlicher Anweisung an den eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft oder jegliche andere von der Gesellschaft angegebene Adresse eine Änderung des Adresseintrags im Aktionärsregister veranlassen.

Aktien werden nur nach der Annahme der Zeichnung und des Eingangs des gemäß Artikel 10 der vorliegenden Satzung zahlbaren Preises ausgegeben.

Auf Beschluss des Verwaltungsrats können Aktienbruchteile mit bis zu fünf Dezimalstellen ausgegeben werden.

**Art. 10. Ausgabe von Aktien.** Der Verwaltungsrat ist befugt, jederzeit und ohne Beschränkung innerhalb jedes Teilfonds zusätzliche, voll einbezahlte Aktien auszugeben, ohne den bestehenden Aktionären ein Vorzugszeichnungsrecht einzuräumen.

Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit, mit der Aktien innerhalb der Aktienklassen (oder Unterklassen) in den einzelnen Teilfonds ausgegeben werden, einschränken; insbesondere kann der Verwaltungsrat beschließen, dass Aktien einzelner Klassen (oder Unterklassen) innerhalb einzelner Teilfonds nur während einer oder mehrerer Angebotsperioden oder zu anderen Zeitpunkten nach Maßgabe des Emissionsdokuments auszugeben sind.

Wenn die Gesellschaft Aktien zur Zeichnung anbietet, entspricht der Zeichnungspreis pro Aktie, zu dem solche Aktien angeboten werden, dem Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse (oder Unterklasse) innerhalb des jeweiligen Teilfonds, der am der jeweils aktuellen Politik des Verwaltungsrats entsprechenden Bewertungstag gemäß Artikel 13 der vorliegenden Satzung ermittelt wird. Der Zeichnungspreis kann um einen geschätzten Prozentsatz für die (eventuellen) Kosten und Auslagen der Gesellschaft für die Anlage der Ausgabeerträge und anwendbare Verkaufsgebühren erhöht

werden, wie der Verwaltungsrat dies jeweils beschließt. Der Zeichnungspreis und gegebenenfalls der erwähnte prozentuale Aufpreis sind innerhalb des jeweils vom Verwaltungsrat bestimmten Zeitraums zahlbar, wie dies im Emissionsdokument der einzelnen Teilfonds detailliert wird.

Der Verwaltungsrat kann jeglichem Verwaltungsratsmitglied, Manager, leitenden Angestellten oder einer anderen entsprechend bevollmächtigten Person die Vollmacht zur Annahme von Zeichnungen und zum Inkasso von Zahlungen des Zeichnungspreises der neuen, auszugebenden Aktien und zur Auslieferung derselben erteilen.

Werden gezeichnete Aktien nicht bezahlt, so ist die Gesellschaft zur Rücknahme der ausgegebenen Aktien befugt, ohne ihren Anspruch auf Ausgabegebühren, Kommissionen und sonstige Gebühren zu verlieren.

Nach Maßgabe der anwendbaren Gesetze und eines vom Abschlussprüfer der Gesellschaft erstellten Berichts kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen als Gegenleistung für eine Einlage in Form von Wertpapieren oder sonstigen Vermögenswerten der Ausgabe von Aktien zustimmen, wenn diese Wertpapiere oder Vermögenswerte dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds entsprechen. Der Verwaltungsrat macht von diesem Ermessensspielraum nur Gebrauch, wenn: (i) der betroffene Aktionär einverstanden ist; und (ii) der Transfer keine negativen Auswirkungen für die übrigen Aktionäre hat. Kosten im Zusammenhang mit einer Einlage in Form anderer Wertpapiere oder Vermögenswerte werden vom betroffenen Aktionär getragen.

**Art. 11. Rücknahme von Aktien.** Unter Vorbehalt eines Verbots des Verwaltungsrats im Emissionsdokument für einen Teilfonds oder eine Aktienklasse (oder Unterklasse) innerhalb eines Teilfonds ist jeder Aktionär nach Maßgabe der vom Verwaltungsrat auferlegten Bedingungen und Einschränkungen befugt, bei der Gesellschaft die Rücknahme sämtlicher oder eines Teils der von ihm gehaltenen Aktien zu beantragen; dabei gilt, dass der Verwaltungsrat die Häufigkeit der Rücknahmen von Aktien in einem Teilfonds beschränken kann.

Die Rücknahme von Aktien wird erzwungen, wenn der Aktionär die Kriterien für einen qualifizierten Anleger nicht oder nicht mehr erfüllt.

Aktien können nach Maßgabe des Emissionsdokuments auch unter anderen Umständen zurückgenommen werden.

Der Rücknahmepreis einer Aktie entspricht dem Nettoinventarwert pro Aktie der jeweiligen Aktienklasse (oder Unterklasse) des jeweiligen Teilfonds, wie er nach Maßgabe der Bestimmungen des nachstehenden Artikels 13 ermittelt wird, abzüglich eines für die bei der Gesellschaft (eventuell) anfallenden geschätzten Kosten und Auslagen festgelegten Prozentsatzes, wie er für jeden Teilfonds, bzw. jede Aktienklasse (oder Unterklasse) im Emissionsdokument detailliert wird. Der Rücknahmepreis wird gemäß Anweisung des Verwaltungsrates auf die nächste Einheit der betroffenen Währung auf- oder abgerundet.

Geht bei der Gesellschaft eine signifikante Zahl von Rücknahmeanträgen für einen Teilfonds ein, ist sie befugt aber nicht verpflichtet, einen Teil oder sämtliche solche Rücknahmeanträge aufzuschieben, und kann solche Rücknahmeanträge zu einem Rücknahmepreis bearbeiten, der nach dem möglichst schnell durchgeführten, notwendigen Verkauf der Wertchriften und nach Eingang der Erträge der Gesellschaft aus derartigen Verkäufen ermittelt wird. Um alle Anleger gleich zu behandeln, gilt ein solcher Aufschub der Bearbeitung der Rücknahmen für sämtliche Anleger, welche die Rücknahme beantragen, und für sämtliche zur Rücknahme vorgelegten Aktien. Für gleichzeitig eingereichte Rücknahmeanträge wird ein einziger Rücknahmepreis berechnet. Am nächstfolgenden Bewertungstag werden diese Rücknahmeanträge vor später eingegangenen Anträgen verarbeitet.

Sämtliche Rücknahmeanträge müssen von den Aktionären schriftlich an den eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft oder an jegliches andere, zur Rücknahme von Aktien befugte Rechtssubjekt gerichtet werden. Die Anträge haben den Namen des Aktionärs, den Teilfonds, die Aktienklasse, die Anzahl Aktien und den Rücknahmebetrag sowie die Anweisungen für die Zahlung des Rücknahmepreises zu enthalten.

Der Verwaltungsrat kann jegliches andere Verwaltungsratsmitglied oder jeglichen Direktor oder leitenden Angestellten oder eine andere von der Gesellschaft angemessen bevollmächtigte Person mit der Entgegennahme von Rücknahmen und der Zahlung oder dem Inkasso des Rücknahmepreises der zurückzunehmenden Aktien beauftragen.

Der Rücknahmepreis und gegebenenfalls der erwähnte prozentuale Aufpreis sind innerhalb des jeweils vom Verwaltungsrat bestimmten Zeitraums zahlbar, wie dies im Emissionsdokument der einzelnen Teilfonds detailliert wird.

Nach Maßgabe der anwendbaren Gesetze und eines vom Abschlussprüfer der Gesellschaft erstellten Berichts kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen einem Aktionär den Rücknahmepreis in Form von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten des spezifischen Teilfonds, die dem Wert des Rücknahmepreises entsprechen, bezahlen. Der Verwaltungsrat macht von diesem Ermessensspielraum nur Gebrauch, wenn: (i) der betroffene Aktionär einverstanden ist; und (ii) der Transfer keine negativen Auswirkungen für die übrigen Aktionäre hat. Kosten im Zusammenhang mit einer Rücknahme in Form von Wertpapieren oder sonstigen Vermögenswerten werden vom betroffenen Aktionär getragen.

Weder der Verwaltungsrat noch die Depotbank der Gesellschaft haften für die unterlassene Zahlung von Rücknahmen, wenn diese auf Devisenkontrollen oder auf sonstige, von der Gesellschaft nicht steuerbare Umstände, welche die Überweisung des Erlöses aus der Aktienrücknahme verunmöglichen, zurückzuführen ist.

Bevor der Rücknahmepreis bezahlt werden kann, müssen die Rücknahmeanträge vom/von den Aktienzertifikat/en in angemessener Form (so es/sie ausgegeben wurden) und von den für die Überweisung erforderlichen Dokumenten begleitet vorliegen.

Von der Gesellschaft zurückgekaufte Aktien können gestrichen werden.

**Art. 12. Umtausch und Übertragung von Aktien.** Unter Vorbehalt einer Untersagung des Verwaltungsrats so wie im Emissionsdokument bezüglich eines Teilfonds oder einer Aktienklasse (oder Unterklasse) innerhalb eines Teilfonds detailliert, ist jeder Aktionär nach Maßgabe der vom Verwaltungsrat auferlegten Bedingungen und Einschränkungen berechtigt, seine Anlagen aus einem Teilfonds oder einer Aktienklasse in einen anderen Teilfonds oder eine andere Aktienklasse desselben Teilfonds zu übertragen und den Umtausch der von ihm in einem/r bestimmten Teilfonds oder Aktienklasse gehaltenen Aktien in Aktien innerhalb eines/r anderen Teilfonds oder Aktienklasse innerhalb desselben Teilfonds zu beantragen.

Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit von Umtauschtransaktionen wie er dies für notwendig erachtet einschränken und angemessen berechnete Gebühren auf solche Transaktionen erheben.

Der Umtausch wird anhand des relevanten Nettoinventarwerts pro Aktie der Aktienklassen (oder Unterklassen) des jeweiligen Teilfonds bearbeitet. Die Berechnung erfolgt am selben Bewertungstag nach Maßgabe der Bestimmungen von Artikel 13 der vorliegenden Satzung und der detaillierten Angaben im Emissionsdokument.

Wenn infolge eines Umtauschantrags die von einem Aktionär in jeglichem Teilfonds und/oder in jeglicher Aktienklasse gehaltene Anzahl Aktien oder Vermögenssumme unter eine vom Verwaltungsrat bestimmte Zahl oder einen Betrag fallen würde, kann die Gesellschaft beschließen, dass der Antrag als Umtauschantrag für die gesamte Aktienposition, die der Aktionär im betroffenen Teilfonds und/oder der betroffenen Aktienklasse hält, betrachtet wird.

Sämtliche Umtauschanträge müssen von den Aktionären schriftlich an den eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft oder an jegliches andere zum Umtausch von Aktien befugte Rechtssubjekt gerichtet werden. Der Antrag enthält den Namen des Anlegers, den Teilfonds und die gehaltene Aktienklasse (oder Unterklasse), die Anzahl Aktien oder den Betrag, die getauscht werden sollen, sowie den Teilfonds und die Aktienklasse (oder Unterklasse), die als Gegenleistung bezogen werden. Dem Antrag sind eventuell ausgegebene Aktienzertifikate beizulegen. (Eventuelle) neue Aktienzertifikate werden erst ausgegeben, nachdem die alten Zertifikate der Gesellschaft zurückgegeben wurden.

Infolge des Umtauschs entstandene Aktienbruchteile werden entsprechend zugeordnet, Barzahlungen als Gegenleistung werden aber nicht geleistet.

Der Verwaltungsrat kann jegliches Verwaltungsratsmitglied oder einen Direktor oder eine andere von der Gesellschaft angemessen bevollmächtigte Person mit der Entgegennahme von Umtauschtransaktionen beauftragen.

Aktien, die in andere Aktien umgetauscht wurden, können gestrichen werden.

Das Emissionsdokument kann für einen Teilfonds oder eine Aktienklasse (oder Unterklasse) vorsehen, dass Aktien nur mit dem schriftlichen Einverständnis des Verwaltungsrats - das nicht unangemessen verweigert wird - übertragen, verpfändet oder an qualifizierte Anleger abgetreten werden können. Jegliche Übertragung oder Abtretung von Aktien erfolgt unter dem Vorbehalt, dass der Käufer oder Begünstigte vor der Übertragung oder Abtretung sein schriftliches Einverständnis gibt, sämtliche ausstehenden Verpflichtungen des Verkäufers aus dem von ihm eingegangenen Zeichnungsvertrag vollumfänglich zu übernehmen. Die Gesellschaft überträgt keine Aktien an Anleger, die nicht als qualifizierter Anleger betrachtet werden können.

**Art. 13. Nettoinventarwert.** Unabhängig vom Teilfonds und von der Klasse, für die eine Aktie ausgegeben wird, wird ihr Nettoinventarwert (der «Nettoinventarwert») in der vom Verwaltungsrat bestimmten und im Emissionsdokument detaillierten Währung ermittelt, indem am Bewertungstag die Nettoaktiva des jeweiligen Teilfonds durch die Anzahl der in diesem Teilfonds und in dieser Aktienklasse ausgegebenen Aktien geteilt werden.

Der Nettoinventarwert pro Aktie wird auf die nächste Einheit der betroffenen Währung gemäß Anweisung des Verwaltungsrates auf- oder abgerundet. Wenn sich die Notierungen an den Märkten, an denen ein erheblicher Teil der Anlagen der betroffenen Aktienklasse gehandelt oder notiert wird, nach der Bestimmung des Nettoinventarwerts massiv ändern, kann die Gesellschaft zwecks Wahrnehmung der Interessen der Aktionäre und der Gesellschaft die erste Bewertung annullieren und eine zweite Bewertung vornehmen; in diesem Fall bildet die zweite Bewertung die Grundlage für sämtliche Zeichnungs- und Rücknahmeanträge.

Die Bewertung der Nettoaktiva der verschiedenen Teilfonds wird wie folgt vorgenommen (im Falle der Ausgabe von Aktien, die verschiedenen Aktienunterklassen innerhalb eines Teilfonds angehören, kommt zur Berechnung des NIW von Aktien innerhalb eines Teilfonds dasselbe Prinzip zur Anwendung):

Die Nettoaktiva der Gesellschaft setzen sich aus nachstehend detaillierten Aktiva der Gesellschaft abzüglich der nachstehend definierten Passiva am Bewertungstag, an dem der Nettoinventarwert der Aktien ermittelt wird, zusammen:

(1) Die Aktiva der Gesellschaft setzen sich wie folgt zusammen:

- a) sämtliche Barbestände und Bankguthaben, inklusive aufgelaufene und nicht ausbezahlte Zinsen;
- b) sämtliche auf Sicht zahlbaren Wechsel und Außenstände, inklusive Erträge aus dem Verkauf von Wertschriften, die noch ausstehen;
- c) sämtliche Wertschriften, Anteile, Aktien, Obligationen, Optionen oder Zeichnungsrechte sowie sonstige Anlagen und übertragbare Wertpapiere im Eigentum der Gesellschaft;
- d) sämtliche Dividenden und Ausschüttungen, auf welche die Gesellschaft in bar oder in Form von Wertschriften Anspruch hat, in dem Masse, als die Gesellschaft diesbezüglich über angemessene Informationen verfügt (die Gesellschaft kann jedoch im Hinblick auf Schwankungen der Marktpreise übertragbarer Wertschriften aufgrund von Transaktionen wie «ex Dividende» oder «ex Bezugsrecht» Anpassungen vornehmen);



e) sämtliche fälligen und nicht ausbezahlten Zinsen auf Wertschriften im Eigentum der Gesellschaft, wenn diese Zinsen nicht im Wert der Wertschriften selbst erfasst sind;

f) die Gründungskosten der Gesellschaft, sofern sie nicht abgeschrieben wurden;

g) sämtliche sonstigen Vermögenswerte, ungeachtet ihrer Art, inklusive im Voraus gezahlte Auslagen.

Der Wert dieser Aktiva wird nach Treu und Glauben und aufgrund folgender Prinzipien zu ihrem angemessenen Marktpreis (sog. «Fair Value») bestimmt:

a) Übertragbare Wertpapiere werden von den Managern oder Marktintermediären zum repräsentativsten Kurs an den Märkten und/oder zum Kurs der an diesen Märkten durchgeführten Abschlüsse bewertet. Dies kann der letzte verfügbare Kurs oder der zu einem anderen Zeitpunkt zustande gekommene Kurs an Märkten sein, die der Verwaltungsrat für am repräsentativsten hält, wobei Liquiditätskriterien und an den fraglichen Märkten getätigte Abschlüsse berücksichtigt werden. Ist kein Kurs verfügbar, so werden die Wertpapiere vorsichtig und nach Treu und Glauben aufgrund des geschätzten Verkaufspreises bewertet.

b) Barbestände werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

c) Für jeden Teilfonds werden Wertschriften, die auf eine andere Währung als die Teilfonds-Währung lauten, in die Referenzwährung umgewandelt, wobei der Mittelkurs zwischen dem letzten Geld-/Briefkurs in Luxemburg berücksichtigt wird. Stehen diese nicht zur Verfügung, so gelten die Kurse der für diese Wertpapiere repräsentativsten Märkte.

d) Zahlungen, die der Teilfonds aufgrund von Swap-Kontrakten geleistet oder bezogen hat, werden am Bewertungstag gemäß Swap-Satz des Nullcoupons mit der Fälligkeit dieser Zahlungen aktualisiert. Der Wert der Swaps entspricht dann der Differenz zwischen den beiden Aktualisierungen.

e) Zahlungen, die der Teilfonds für Total-Return-Swaps leistet, werden am Bewertungstag gemäß Swap-Satz des Nullcoupons mit der Fälligkeit dieser Summen aktualisiert. Die vom Absicherungskäufer erhaltene Summe, die aus einer Kombination von Optionen besteht, wird ebenfalls aktualisiert. Sie hängt von verschiedenen Parametern wie Kurs, Volatilität und Wahrscheinlichkeit eines inadäquaten Basiswerts ab. Der Wert von Total-Return-Swaps entspricht also der Differenz zwischen den beiden oben beschriebenen aktualisierten Summen.

Der Verwaltungsrat ist befugt, zur Bewertung des Vermögens der Teilfonds weitere angemessene Prinzipien zu verwenden, wenn es aufgrund außerordentlicher Umstände unmöglich oder nicht angezeigt ist, den Wert anhand der oben beschriebenen Kriterien zu ermitteln.

Ist das Volumen von Zeichnungs- oder Rücknahmeanträgen hoch, kann der Verwaltungsrat den Wert der Aktien aufgrund von Börsenkursen oder Kursen einer Marktsitzung berechnen, während der die für den Teilfonds nötigen Käufe oder Verkäufe von Wertschriften getätigt werden konnten. In solchen Fällen kommt eine einzige Berechnungsmethode für sämtliche gleichzeitig eingegangenen Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge zur Anwendung.

Für einige Teilfonds kann der Nettoinventarwert des Teilfonds im Interesse der Aktionäre und im vom Verwaltungsrat für angemessen erachteten Ausmaß unter Berücksichtigung der Marktbedingungen und/oder des Volumens von Zeichnungen und Rücknahmen im Verhältnis zur Größe eines bestimmten Teilfonds (i) aufgrund der Angebots- oder der Rücknahmepreise von Aktien in seinem Portfolio und/oder mit entsprechender Anpassung für angemessene Verkaufsgebühren und Transaktionskosten berechnet oder (ii) angepasst werden, um die Auswirkungen der Differenz zwischen Handelspreis und der Bewertung der Investitionen oder Veräußerungen und/oder die angefallenen Verkaufsgebühren und/oder Transaktionskosten zu berücksichtigen.

(2) Die Passiva der Gesellschaft setzen sich wie folgt zusammen:

a) sämtliche Darlehen, ausstehende Wechsel und zahlbare Rechnungen;

b) sämtliche offenen oder fälligen Verwaltungskosten, inklusive Vergütungen an Anlageberater, Manager, die Depotbank, Vertreter und Bevollmächtigte der Gesellschaft.

Für die Kalkulation des Betrages dieser Verpflichtungen berücksichtigt die Gesellschaft die Auslagen (Verwaltung und sonstige Auslagen), die regelmäßig oder periodisch anfallen, pro rata temporis;

c) Die Gesellschaft bildet ein einziges Rechtssubjekt.

Gegenüber Dritten, namentlich gegenüber Gläubigern der Gesellschaft, haftet jedoch jeder einzelne Teilfonds exklusiv für die ihm zuschreibbaren Verbindlichkeiten. Aktiva, Passiva, Auslagen und Kosten, die keinem spezifischen Teilfonds zugeordnet werden können, werden gleichmäßig auf die verschiedenen Teilfonds verteilt oder - falls dies für die jeweiligen Beträge angemessen ist - den einzelnen Teilfonds im Verhältnis zu ihren Nettoaktiva zugewiesen.

Für die einzelnen Teilfonds werden angemessene Rückstellungen vorgenommen für Auslagen, welche die Teilfonds zu tragen haben; Außerbilanz-Verpflichtungen können gegebenenfalls aufgrund gerechter und billiger Kriterien berücksichtigt werden;

d) sämtliche bekannten Verpflichtungen - sowohl ausstehende als auch noch nicht fällige - inklusive fällige vertragliche Verpflichtungen im Zusammenhang mit Barzahlungen oder Sachleistungen, inklusive die von der Gesellschaft angekündigte aber noch nicht ausgeschüttete Dividendensumme.

e) eine angemessene Rückstellung für Steuern auf Aktienkapital und Erträge, die bis zum Bewertungstag aufgelaufen sind und vom Verwaltungsrat festgelegt werden, sowie sonstige vom Verwaltungsrat genehmigte Rückstellungen.



f) sämtliche übrigen Verpflichtungen der Gesellschaft unabhängig von ihrer Art, mit Ausnahme des Eigenkapitals der Gesellschaft. In Bezug auf die Bewertung solcher Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft administrative und sonstige Auslagen berücksichtigen, die regelmäßig oder periodisch anfallen, indem sie eine Schätzung für das Gesamtjahr oder einen anderen Zeitraum vornimmt und den Betrag anteilmäßig zuordnet.

(3) Die Nettoaktiva, die allen Aktien in einem Teilfonds zugeordnet werden können, bestehen aus den Aktiva des Teilfonds abzüglich der Passiva des Teilfonds.

Kommt es in einem bestimmten Teilfonds zu Zeichnungen oder Rücknahmen für Aktien einer bestimmten Aktienklasse, werden die Nettoaktiva des Teilfonds, die allen Aktien einer solchen Aktienklasse zugeordnet werden können, um die von der Gesellschaft infolge der Aktienzeichnungen oder -rücknahmen einkassierten oder bezahlten Nettobeträge erhöht oder gesenkt.

(4) Der Verwaltungsrat erstellt für jeden Teilfonds ein Portfolio mit Vermögenswerten, deren Allokation an die für den Teilfonds und die jeweilige Aktienklasse ausgegebenen Aktien wie nachstehend detailliert und nach Maßgabe der Bestimmungen dieses Artikels vorgenommen wird. Zu diesem Zweck:

a) werden die Erträge aus der Ausgabe von Aktien eines bestimmten Teilfonds in den Büchern der Gesellschaft diesem Teilfonds zugeordnet, und die Aktiva, Passiva, Erträge und Auslagen eines solchen Fonds werden diesem Fonds zugewiesen;

b) wird im Falle der Bildung eines Derivats aus einem anderen Vermögenswert das Derivat in den Büchern der Gesellschaft demselben Teilfonds zugewiesen, dem der Vermögenswert angehört, aus dem es gebildet wurde. Bei jeder Neubewertung eines Vermögenswerts wird die Wertzunahme oder -abnahme dem einschlägigen Teilfonds zugewiesen;

c) wird im Falle einer Verpflichtung der Gesellschaft, die mit einem Vermögenswert eines spezifischen Teilfonds oder einer Transaktion zusammenhängt, die im Zusammenhang mit einem Vermögenswert eines spezifischen Teilfonds durchgeführt wurde, so wird die Verpflichtung demselben Teilfonds zugewiesen;

d) werden Aktiva, Passiva, Auslagen und Kosten, die keinem spezifischen Teilfonds zugeordnet werden können, gleichmäßig auf die verschiedenen Teilfonds verteilt oder - falls dies für die jeweiligen Beträge angemessen ist - den einzelnen Teilfonds im Verhältnis zu ihren Nettoaktiva zugewiesen. Die Gesellschaft bildet ein einziges Rechtssubjekt;

e) wird nach der Ausschüttung von Dividenden auf Dividendenaktien eines bestimmten Teilfonds der Wert der Nettoaktiva dieses Teilfonds, die diesen Dividendenaktien zugeordnet werden können, gemäß den Bestimmungen unter nachstehendem Punkt (6) um den Betrag dieser Dividenden vermindert.

(5) Um die Voraussetzungen dieses Artikels zu erfüllen:

a) wird jede Aktie der Gesellschaft, deren Rücknahme gemäß Artikel 11 der vorliegenden Satzung im Gange ist, bis zum Ende der Geschäftszeit am Bewertungstag, der für die Rücknahme der jeweiligen Aktie gilt, als ausgegebene und bestehende Aktie betrachtet. Ab diesem Zeitpunkt und bis zur Bezahlung gilt ihr Preis als Verbindlichkeit der Gesellschaft;

b) wird jede von der Gesellschaft aufgrund von Zeichnungsanträgen auszugebende Aktie ab Ende der Geschäftszeit am Bewertungstag, an dem der Ausgabepreis bestimmt wurde, als ausgegeben betrachtet. Ihr Preis gilt als ein der Gesellschaft geschuldeter Betrag, bis er bei ihr eingegangen ist;

c) werden sämtliche Anlagen, Barsaldi und sonstigen Vermögenswerte der Gesellschaft, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds oder der Aktienklasse lauten, aufgrund der am Tag und zum Zeitpunkt der Festlegung des Nettoinventarwerts der Aktien geltenden Wechselkurse bewertet; und

d) wird am Bewertungstag - sofern möglich - jeglicher von der Gesellschaft eingegangene Kauf oder Verkauf von Wertschriften wirksam.

(6) Falls und immer wenn unter den Aktien eines spezifischen Teilfonds verschiedene Aktienklassen oder Unterklassen von Aktien ausgegeben wurden und in Umlauf gebracht werden, so wird der Wert der Nettoaktiva dieses Teilfonds, der gemäß den Bestimmungen (1) bis (5) dieses Artikels ermittelt wurde, über die Gesamtheit der Aktien aller Aktienklassen und/oder Unterklassen verteilt.

Der prozentuale Anteil am gesamten Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds, der jeder Unterklasse von Aktien zugeordnet werden kann und der ursprünglich dem prozentualen Anteil an der Anzahl Aktien in der fraglichen Aktienunterklasse entsprach, ändert sich im Verhältnis zum Anteil der Ausschüttungsaktien wie folgt:

a) Wird für Ausschüttungsaktien eine Dividende oder sonstige Ausschüttung bezahlt, so wird die Summe der dieser Unterklasse von Aktien zuzuordnenden Nettoaktiva um den Betrag dieser Ausschüttung verringert (wodurch sich der prozentuale Anteil der Summe der Nettoaktiva des fraglichen Teilfonds, die den Ausschüttungsaktien zuzuordnen ist, verringert) und die Summe der den Kapitalisierungsaktien zuzuordnenden Nettoaktiva bleibt unverändert (wodurch der prozentuale Anteil der den Kapitalisierungsaktien zuzuordnenden Nettoaktiva ansteigt).

b) Wird das Kapital des fraglichen Teilfonds über die Ausgabe neuer Aktien in einer der Unterklassen erhöht, so wird die Summe der Nettoaktiva, die der Aktienunterklasse zugeordnet werden können, um den für diese Ausgabe eingegangenen Betrag erhöht.

c) Werden die Aktien einer Unterklasse von einem bestimmten Teilfonds zurückgenommen, wird die Summe der entsprechenden Aktien-Unterklasse zuzuordnenden Nettoaktiva um den für die Rücknahme dieser Aktien bezahlten Preis verringert.

d) Werden die Aktien einer Unterklasse in Aktien einer anderen Unterklasse umgetauscht, so wird die Summe ersterer zuzuordnenden Nettoaktiva um den Nettoinventarwert der getauschten Aktien verringert, während die Summe der letzterer zuzuordnenden Nettoaktiva um den selben Betrag erhöht wird.

(7) Unter Vorbehalt eines signifikanten Irrtums gemäß den Luxemburger Bestimmungen gilt jeder Entscheid bei der Berechnung des Nettoinventarwerts des Verwaltungsrats oder einer Bank, Gesellschaft oder sonstigen Organisation, die der Verwaltungsrat zur Berechnung des Nettoinventarwerts bestellt hat, für die Gesellschaft und aktuelle, vergangene oder zukünftige Aktionäre als endgültig und verbindlich.

Kommt es in einem bestimmten Teilfonds zu Zeichnungen oder Rücknahmen für Aktien einer bestimmten Aktienklasse, werden die Nettoaktiva des Teilfonds, die allen Aktien einer solchen Aktienklasse zugeordnet werden können, um die von der Gesellschaft infolge der Aktienzeichnungen oder -rücknahmen einkassierten oder bezahlten Nettobeträge erhöht oder gesenkt. Der Nettoinventarwert einer Aktie eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Aktienklasse entspricht zu jeglichem Zeitpunkt dem Betrag, der sich aus der Teilung der Nettoaktiva dieses Teilfonds, die sämtlichen Aktien dieser Klasse zugeordnet werden können, durch die Gesamtzahl der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Aktien ergibt.

#### **Art. 14. Häufigkeit und Vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts, der Ausgabe, Rücknahme und des Umtauschs von Aktien.**

##### **(1) Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts**

Der Nettoinventarwert von Aktien, inklusive der relevante Ausgabe- und Rücknahmepreis, jedes Teilfonds, wird periodisch von der Gesellschaft oder durch von der Gesellschaft bestellte Dritte nach Maßgabe der geltenden Gesetze und Bestimmungen in den vom Verwaltungsrat bestimmten Abständen ermittelt (wobei jeder Tag, an dem der Nettoinventarwert der Aktiva ermittelt wird, in der vorliegenden Satzung «Bewertungstag» genannt wird).

Fällt ein Bewertungstag auf einen gesetzlichen oder öffentlichen Feiertag in Luxemburg, wird der Nettoinventarwert der Aktien am im Emissionsdokument detaillierten Datum ermittelt.

##### **(2) Vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts**

Die Berechnung des Nettoinventarwerts oder der Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise von Aktien eines oder mehrerer Teilfonds kann unter folgenden Umständen vom Verwaltungsrat ausgesetzt werden:

(i) falls eine oder mehrere Aktienbörsen oder Märkte, die die Grundlage für die Wertermittlung eines wesentlichen Teils der Vermögenswerte des Teilfonds bilden, oder ein oder mehrere Devisenmärkte für die Währungen, in welcher der Nettoinventarwert von Aktien ausgedrückt wird oder in denen ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Teilfonds gehalten wird, geschlossen sind - aber nicht aufgrund normaler Feiertage - oder falls der Handel dort ausgesetzt oder eingeschränkt ist oder kurzfristig erheblichen Schwankungen unterliegt;

(ii) falls aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer, monetärer oder gesellschaftlicher Ereignisse, Streiks oder sonstiger Umstände höherer Gewalt, die außerhalb der Verantwortung und der Kontrolle der Gesellschaft liegen, die Verfügung über die Vermögenswerte des Teilfonds in angemessener oder normaler Art und Weise nicht möglich ist, ohne den Interessen der Aktionäre in erheblichem Maße zu schaden;

(iii) bei Ausfall der normalerweise für die Festsetzung des Wertes eines Aktivums des Teilfonds benutzten Kommunikationsmittel, oder falls aus irgendeinem Grund der Wert eines Vermögenswerts des Teilfonds nicht mit der nötigen Schnelligkeit oder Genauigkeit ermittelt werden kann;

(iv) falls Transaktionen für den Teilfonds infolge Devisenkontrollen oder anderer Beschränkungen hinsichtlich des Kapitalflusses verunmöglicht werden oder falls Käufe oder Verkäufe der Vermögenswerte des Teilfonds nicht zu den üblichen Devisenkursen durchgeführt werden können;

(v) im Anschluss an ein Ereignis, das zur Liquidation der Gesellschaft oder eines ihrer Teilfonds führt.

In Falle der Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts und der Ausgabe, Rücknahme und des Umtauschs der Aktien eines Teilfonds unterrichtet die Gesellschaft die Aktionäre, die einen Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag gestellt haben, worauf die Aktionäre ihre Anträge zurückziehen können.

Die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts und der Ausgabe-, Rücknahme- und des Umtauschs der Aktien wird den übrigen Aktionären auf angemessenem Wege mitgeteilt.

Eine Aussetzung, die einen Teilfonds betrifft, bleibt ohne jegliche Wirkung auf die Berechnung des Nettoinventarwerts und die Ausgabe, Rücknahme oder den Umtausch von Aktien nicht betroffener Teilfonds.

Die Gesellschaft kann jederzeit nach eigenem Ermessen die Ausgabe von Aktien eines oder mehrerer Teilfonds an natürliche oder juristische Personen, die in gewissen Ländern oder Territorien wohnhaft oder domiziliert sind, vorübergehend aussetzen, definitiv einstellen oder beschränken. Sie kann ihnen den Kauf von Aktien auch verweigern, falls eine solche Maßnahme zum Schutz sämtlicher Aktionäre und der Gesellschaft für nötig erachtet wird.

Ferner hat die Gesellschaft das Recht:

(i) jeglichen Zeichnungsantrag für Aktien nach eigenem Ermessen abzulehnen;

(ii) Aktien zurückzunehmen, die zu irgendeinem Zeitpunkt unter Verletzung einer Ausschlussbestimmung erworben wurden.

**Art. 15. Verwaltungsrat.** Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat geführt, der aus mindestens drei (3) Personen besteht, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen.

Die Verwaltungsräte werden von der Aktionärsversammlung für eine verlängerbare Amtszeit von maximal sechs Jahren gewählt. Die Aktionärsversammlung bestimmt ferner die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Bezahlung und ihre Amtszeit. Die Verwaltungsratsmitglieder können durch einen Beschluss der Aktionärsversammlung nach freiem Ermessen (ad nutum) entlassen werden.

Ist ein Verwaltungsratsmitglied eine juristische Person, so sollte eine natürliche Person als ständiger Vertreter bestimmt werden, die das Amt im Namen der juristischen Person ausübt. Dieser Vertreter unterliegt denselben Verpflichtungen wie die übrigen Verwaltungsratsmitglieder. Er kann nur durch Bestellung eines Nachfolgers als Vertreter der juristischen Person abgesetzt werden.

Bleibt der Posten eines Verwaltungsratsmitglieds unbesetzt, können die übrigen Verwaltungsräte diesen Posten vorübergehend besetzen. Der endgültige Entscheid über eine solche Ernennung obliegt den Aktionären anlässlich der nächsten Aktionärsversammlung.

**Art. 16. Verwaltungsratssitzungen .** Der Verwaltungsrat bestimmt eines seiner Mitglieder zum Vorsitzenden. Er kann einen Sekretär bestellen, der kein Verwaltungsratsmitglied sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und der Aktionärsversammlungen führt.

Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung des Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern am Ort, der in der Einberufung angegeben ist, im Prinzip einmal pro Jahr, in Abhängigkeit von den geschäftlichen Erfordernissen, zusammen.

Der Vorsitzende leitet die Verwaltungsratssitzungen und die Aktionärsversammlungen. Im Falle seiner Abwesenheit bestimmen die Aktionäre bzw. die Verwaltungsratsmitglieder mit einer Mehrheitsabstimmung, dass ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder - im Falle einer Aktionärsversammlung - jegliche andere Person den Vorsitz übernimmt.

Die schriftliche Einberufung von Verwaltungsratssitzungen wird den Mitgliedern mindestens vierundzwanzig Stunden vor der jeweiligen Sitzung ausgehändigt, mit Ausnahme von Notfällen, bei denen die spezifischen Umstände in der Mitteilung für die Sitzung detailliert werden. Auf diese Mitteilung kann auf dem Schriftweg, per Telegramm, Telefax oder mittels ähnlicher Kommunikationsmittel einvernehmlich verzichtet werden. Sitzungen, die zu einem Zeitpunkt und an einem Ort stattfinden, die vom Verwaltungsrat beschlossen wurden, bedürfen keiner separaten Mitteilung.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich für jegliche Sitzung auf dem Schriftweg, mittels Telegramm, Telefax oder ähnlicher Kommunikationsmittel durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an einer Verwaltungsratssitzung mittels Telefonkonferenz oder ähnlicher Kommunikationsmittel teilnehmen, wodurch sämtliche Sitzungsteilnehmer sich hören können. Die Teilnahme an einer Sitzung auf diese Art gilt als persönliche Präsenz an der Sitzung.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind nur beschlussfähig, wenn die Verwaltungsratssitzungen ordentlich einberufen wurden. Die Verwaltungsratsmitglieder können mit einer individuellen Unterschrift keine bindenden Verpflichtungen für die Gesellschaft eingehen, unter Vorbehalt eines entsprechenden Beschlusses des Verwaltungsrats.

Der Verwaltungsrat ist nur beratungs- oder beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten ist.

Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit der Zustimmung der Mehrheit der Mitglieder gefasst. Wenn sich bei einer Sitzung die Zahl der Stimmen für oder gegen einen Beschluss die Waage hält, trifft der Vorsitzende der Sitzung den Stichentscheid.

Einem Verwaltungsratsmitglied ist die Stimmabgabe für Angelegenheiten untersagt, in denen ein Interessenkonflikt mit der Gesellschaft gemäß Artikel 21 der vorliegenden Satzung besteht. In diesem Fall wird das Stimmenmehr durch Nichtzahlung des betroffenen Verwaltungsratsmitglieds bestimmt.

Verwaltungsratsbeschlüsse werden in Protokollen erfasst, die vom Sitzungsvorsitzenden oder von zwei beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden. Kopien oder Auszüge solcher Protokolle, die in gerichtlichen Verfahren oder andernorts vorgelegt werden müssen, werden vom Sitzungsvorsitzenden oder von zwei beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

Schriftliche Beschlüsse, die von sämtlichen Verwaltungsratsmitgliedern gefasst und unterzeichnet wurden, haben dieselbe Wirkung wie an den Verwaltungsratssitzungen gefasste Beschlüsse. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann einem solchen Beschluss auf dem Schriftweg, mittels Telegramm, Telefax oder ähnlicher Kommunikationsmittel zustimmen. Eine solche Genehmigung wird auf dem Schriftweg bestätigt, und sämtliche Dokumente bilden die Belege dafür, dass dieser Beschluss gefasst wurde.

**Art. 17. Befugnisse des Verwaltungsrats.** Der Verwaltungsrat verfügt im Rahmen des Gesellschaftszweckes über weitestreichende Verwaltungs- und Verfügungsbefugnisse. Der Verwaltungsrat bestimmt insbesondere die Anlageziele und -politik der Gesellschaft sowie die entsprechende Geschäftsführung und Geschäftstätigkeit nach Maßgabe des Emissionsdokuments und der geltenden Gesetze und Bestimmungen.

Der Verwaltungsrat verfügt über sämtliche Befugnisse, die nicht ausdrücklich von Gesetzes wegen oder aufgrund dieser Satzung der Aktionärsversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat kann in eigener Verantwortung Spezialkomitees für gewisse Aufgaben und Funktionen, die ausdrücklich an derartige Komitees übertragen werden, bestellen oder mittels einer notariell beglaubigten oder einfachen Vollmacht Sonderbefugnisse erteilen.

**Art. 18. Entschädigungen zugunsten der Verwaltungsratsmitglieder.** Die Gesellschaft ist befugt, nach Maßgabe der geltenden Gesetze und Bestimmungen die Verwaltungsräte und ihre jeweiligen Direktoren, leitenden Angestellten, Partner, Angestellten, Beteiligungen und Rechtsnachfolger von ihrer Haftung freizustellen und sie für Ansprüche und damit verbundene Auslagen, inklusive Anwaltsgebühren, die eine Folge ihrer Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft oder einer Handlung oder Unterlassung im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft oder von Handlungen gegenüber Dritten im Namen der Gesellschaft sind, zu entschädigen, vorausgesetzt dass diese Handlungen oder Entscheidungen nach Treu und Glauben erfolgten und nicht auf grobe Fahrlässigkeit, absichtlich schlechte Amtsführung, bewusste Verletzung geltender Gesetze oder Bestimmungen oder eine absichtliche oder erhebliche Verletzung dieser Satzung zurückzuführen sind.

**Art. 19. Firmenzeichnung.** Die Gesellschaft verpflichtet sich gegenüber Dritten mit der gemeinsamen Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder der Einzelunterschrift jeglicher sonstigen Person, die vom Verwaltungsrat eine entsprechende Vollmacht erhalten hat.

**Art. 20. Delegierung von Befugnissen.** Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse für die Führung des täglichen Managements und der Alltagsgeschäfte der Gesellschaft sowie seine Befugnisse zur Umsetzung der Gesellschaftspolitik und der Ziele an eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen, die nicht notwendigerweise Verwaltungsratsmitglieder sein müssen und deren Befugnisse vom Verwaltungsrat bestimmt werden und die - insofern der Verwaltungsrat seine Zustimmung gibt - ihre Befugnisse weiter delegieren können.

Der Verwaltungsrat kann auch mittels notariell beglaubigter oder einfacher Vollmacht Sondervollmachten erteilen.

Der Verwaltungsrat legt die Pflichten und (gegebenenfalls) die Entschädigung solcher Personen oder Vertreter, die Dauer der Vertretung und jegliche sonstige Bedingung im Zusammenhang mit ihrer Funktion fest. Insbesondere kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen Anlageberater und Anlageverwalter sowie Verwaltungsbeauftragte bestellen. Der Verwaltungsrat kann Vereinbarungen mit diesen Personen oder Unternehmen für die Erbringung ihrer Dienste, die Delegierung von Befugnissen an sie und die Festlegung der von der Gesellschaft zu tragenden Entschädigung treffen.

**Art. 21. Interessenkonflikte.** Keine Verträge oder sonstigen Transaktionen zwischen der Gesellschaft und jeglicher anderen Gesellschaft oder Firma sollen durch die Tatsache beeinflusst werden oder nichtig sein, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder in dieser anderen Gesellschaft oder Firma Interessen haben oder die Funktion eines Direktors, Partners, Kaders oder Angestellten innehaben. Ein Verwaltungsratsmitglied oder Kader der Gesellschaft, das Verwaltungsratsmitglied, Partner, Kader oder Angestellter jeglicher Gesellschaft oder Firma ist, mit der die Gesellschaft Verträge abschließt oder andere Geschäfte tätigt, wird aufgrund seiner Verbindung mit dieser anderen Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, Angelegenheiten im Zusammenhang mit solchen Verträgen oder Geschäften zu erwägen, darüber abzustimmen oder Maßnahmen zu ergreifen.

Sollte ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Kader der Gesellschaft in einer Transaktion der Gesellschaft ein Interesse haben, das den Interessen der Gesellschaft entgegensteht, so unterrichtet dieses Verwaltungsratsmitglied oder Kader den Verwaltungsrat über dieses entgegenstehende Interesse und unterlässt es, über eine derartige Transaktion abzustimmen; die nächstfolgende Aktionärsversammlung wird über eine derartige Transaktion und die damit verbundenen Interessen eines solchen Verwaltungsrats oder Kaders unterrichtet.

Der Begriff «entgegenstehendes Interesse», wie er im vorangegangenen Satz verwendet wurde, bezieht sich auf keine Beziehung - mit oder ohne Interesse - in jeglicher Angelegenheit, Position oder Transaktion, an der PICTET & CIE (EUROPE) S.A., ihre Filialen, Zweigstellen oder Tochtergesellschaften, oder jegliche Person, Gesellschaft oder Institution beteiligt sind, die der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen gelegentlich bestimmen kann.

**Art. 22. Depotbank.** Im Rahmen des Gesetzes von 2007 schließt die Gesellschaft mit einem Bank- oder Finanzinstitut gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 5. April 1993 über den Finanzsektor, einen Depotbankvertrag ab.

Die Depotbank erfüllt ihre Pflichten und Aufgaben gemäß dem Gesetz von 2007.

Will sich die Depotbank zurückziehen, so bemüht sich der Verwaltungsrat nach besten Kräften eine Nachfolger-Depotbank zu finden und bestellt diese als Ersatz der abtretenden Depotbank. Der Verwaltungsrat kann den Vertrag mit der Depotbank kündigen, entlässt sie jedoch nicht, bis eine Nachfolger-Depotbank bestellt ist, welche die Tätigkeit ersterer übernimmt. Die Funktionen und Pflichten der Depotbank gemäß dem Gesetz von 2007 werden innerhalb von 2 Monaten an die Nachfolger-Depotbank übertragen.

**Art. 23. Unabhängiger Wirtschaftsprüfer.** Die Gesellschaft bestellt einen unabhängigen, firmenexternen Wirtschaftsprüfer («réviseur d'entreprises agréé»), der die Pflichten gemäß Gesetz von 2007 erfüllt. Der unabhängige Wirtschaftsprüfer wird von der Aktionärsversammlung gewählt und bleibt im Amt, bis ein Nachfolger gewählt wird.

**Art. 24. Vertretung der Aktionärsversammlung.** Eine ordentlich einberufene Aktionärsversammlung der Gesellschaft vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft.

**Art. 25. Datum der jährlichen Aktionärsversammlung.** Die jährliche Aktionärsversammlung wird jedes Jahr am siebten April um 14.00 Uhr, in der Stadt Luxemburg an einem in der Einberufung zur Aktionärsversammlung angegebenen Ort abgehalten. Fällt dieses Datum auf einen gesetzlichen oder öffentlichen Feiertag in Luxemburg, wird die Versammlung am nächsten Bankgeschäftstag in Luxemburg abgehalten.

**Art. 26. Andere Aktionärsversammlungen.** Der Verwaltungsrat kann weitere Aktionärsversammlungen einberufen. Derartige Aktionärsversammlungen müssen einberufen werden, wenn Aktionäre, die zehn Prozent des Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten, dies verlangen.

Derartige außerordentliche Aktionärsversammlungen werden an den in den jeweiligen Einberufungen zur Aktionärsversammlung aufgeführten Orten, zu den angegebenen Zeiten abgehalten.

Die Aktionäre einer/mehrerer Aktienklasse/n eines Teilfonds können jederzeit Aktionärsversammlung abhalten, um über jegliche Angelegenheit, die nur den spezifischen Teilfonds betreffen, zu beschließen. Ferner können die Aktionäre jeglicher Aktienklasse jederzeit Aktionärsversammlungen abhalten für jegliche für die betreffende Aktienklasse spezifische Angelegenheit. Die Bestimmungen über Aktionärsversammlungen der Gesellschaft in der vorliegenden Satzung gelten mutatis mutandis auch für Aktionärsversammlungen der Aktienklasse/n einzelner Teilfonds.

Gemäß Luxemburger Recht und gemäß dieser Satzung hat jede Aktie eine Stimme.

Aktionäre handeln entweder in eigenem Namen oder erteilen einer anderen Person, die kein Aktionär sein muss und die ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann, eine schriftliche Vertretungsvollmacht.

**Art. 27. Einberufungsmitteilung.** Die Aktionärsversammlung wird nach Maßgabe der geltenden Gesetze vom Verwaltungsrat einberufen.

Die Einberufungsmitteilungen enthalten die Tagesordnung der Versammlung, die Bedingungen für Zulassung, Beschlussfähigkeit und erforderliche Mehrheiten - nach Maßgabe des Gesetzes von 1915 - sowie Zeit und Ort, an dem die Versammlung stattfindet.

Sind alle Aktionäre an einer Aktionärsversammlung anwesend oder vertreten und erklären sie, dass sie vorab über die Tagesordnung der Versammlung informiert wurden, können sie einstimmig auf Einberufungserfordernisse und Formalitäten verzichten.

**Art. 28. Präsenz, Vertretung.** Sämtliche Aktionäre können an allen Aktionärsversammlungen teilnehmen und zu Wort kommen.

Ein Aktionär kann an jeder Aktionärsversammlung durch Ernennung eines Vertreters auf dem Schriftweg oder mittels Telefax teilnehmen. Der Vertreter muss kein Aktionär sein.

**Art. 29. Abstimmungen.** Der Inhaber jeder Aktie hat eine Stimme. Aktienbruchteile haben kein Stimmrecht.

Unter Vorbehalt anderer gesetzlicher oder satzungsmäßiger Bestimmungen werden sämtliche Beschlüsse der jährlichen oder ordentlichen Aktionärsversammlung mit einfacher Mehrheit der ordnungsgemäß abgegebenen Stimmen gefasst, unabhängig davon, wie groß der Anteil des vertretenen Kapitals ist.

**Art. 30. Verfahren.** Die Aktionärsversammlung steht unter dem Vorsitz einer von der Aktionärsversammlung bestimmten Person.

Der Vorsitzende der Aktionärsversammlung bestimmt einen Sekretär.

Die Aktionärsversammlung bestimmt unter den anwesenden oder vertretenden Aktionären einen Stimmenzähler.

Gemeinsam bilden sie das Büro der Aktionärsversammlung.

**Art. 31. Protokoll.** Das Protokoll der Aktionärsversammlung wird vom Vorsitzenden der Versammlung, dem Sekretär und dem Stimmenzähler unterzeichnet.

**Art. 32. Rechnungsjahr.** Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am letzten Tag im Dezember desselben Jahres.

**Art. 33. Ausschüttungen.** Die Aktionärsversammlung beschließt auf Vorschlag des Verwaltungsrats und im Rahmen der Bedingungen und Beschränkungen der geltenden Gesetze und der vorliegenden Satzung, wie die Gewinne der Gesellschaft verwendet werden und ob Ausschüttungen und/oder Dividenden geleistet werden. Neben den erwähnten Ausschüttungen kann der Verwaltungsrat nach Maßgabe der Bedingungen und Einschränkungen des Gesetzes von 2007 für jeden Teilfonds die Zahlung einer Interimsdividende beschließen.

Neben den erwähnten Ausschüttungen kann der Verwaltungsrat nach Maßgabe der Bedingungen und Einschränkungen des Gesetzes von 2007 für jeden Teilfonds die Zahlung einer Interimsdividende beschließen.

In jedem Fall erfolgen obgenannte Ausschüttungen und Zahlungen nach geleisteter Zahlung oder (gegebenenfalls) Bereitstellung einer entsprechenden Rückstellung für von der Gesellschaft - unter anderem den anderen Dienstleistern - geschuldete Auslagen und Gebühren.



Jegliche Ausschüttung, die innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Bekanntgabe nicht bezogen wird, verfällt und geht an die jeweilige/n Aktienklasse/n des jeweiligen Teilfonds zurück.

Von der Gesellschaft auszuschüttende Dividenden, die sie für einen Begünstigten hält, werden nicht verzinst.

Sämtliche Ausschüttungen erfolgen nach Abzug jeglicher Einkommens- oder Quellensteuer oder sonstiger von der Gesellschaft zu leistenden Steuern, inklusive beispielsweise jeglicher Quellensteuern auf bei der Gesellschaft eingegangene Zinsen oder Dividenden oder Kapitalgewinn- bzw. Quellensteuern auf Anlagen der Gesellschaft.

**Art. 34. Von der Gesellschaft / von einem Teilfonds zu tragende Kosten.** Die Gesellschaft trägt alle ihre Gründungs- und Betriebskosten sowie in der vorliegenden Satzung und im Emissionsdokument detaillierte Auslagen.

Die Gesellschaft bildet ein einziges Rechtssubjekt. Die Aktiva eines bestimmten Teilfonds haften nur für Schulden, Verbindlichkeiten und Verpflichtungen des betroffenen Teilfonds. Kosten, die keinem spezifischen Teilfonds zugeordnet werden können, werden gleichmäßig auf die verschiedenen Teilfonds verteilt oder - falls dies für die jeweiligen Beträge angemessen ist - den einzelnen Teilfonds im Verhältnis zu ihren Nettoaktiva zugewiesen.

**Art. 35. Liquidation der Gesellschaft.** Nach Maßgabe der Bestimmungen über die Beschlussfähigkeit und die Mehrheitserfordernisse in Artikel 37 der vorliegenden Satzung kann die Gesellschaft mittels Beschluss der Aktionärsversammlung jederzeit aufgelöst werden.

Sobald das Aktienkapital unter zwei Drittel des in der vorliegenden Satzung angeführten Mindestkapitals fällt, wird die Frage der Auflösung der Gesellschaft vom Verwaltungsrat der Aktionärsversammlung vorgelegt.

Die Aktionärsversammlung, deren Beschlussfähigkeit in diesem Fall keinen Bedingungen unterliegt, entscheidet mit einfacher Mehrheit der an der Versammlung ordnungsgemäß abgegebenen Stimmen.

Die Frage der Auflösung der Gesellschaft wird ferner der Aktionärsversammlung vorgelegt, sobald das Aktienkapital unter ein Viertel des gemäß vorliegender Satzung erforderlichen Mindestkapitals fällt. In diesem Fall wird die Aktionärsversammlung ohne Auflagen für die Beschlussfähigkeit abgehalten, und die Auflösung kann mit einem Viertel der an der Versammlung ordnungsgemäß abgegebenen Stimmen beschlossen werden.

Die Versammlung ist so einzuberufen, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach Feststellung der Unterschreitung des Aktienkapitals der Gesellschaft unter zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlichen Mindestbetrags abgehalten wird.

Die Aktionäre erhalten von der Depotbank der Gesellschaft ihren Anteil an den Nettoaktiva der Gesellschaft gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 und der vorliegenden Satzung.

Die Liquidation wird von einem oder mehreren Liquidator/en durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können und von der Aktionärsversammlung bestellt werden, die auch ihre Befugnisse und Entschädigung bestimmt.

**Art. 36. Liquidation und Fusion von Teilfonds oder Aktienklassen.** Der Verwaltungsrat kann im besten Interesse der Aktionäre die Schließung eines oder mehrerer Teilfonds oder einer oder mehrerer Aktienklasse/n und die Rücknahme sämtlicher Aktien der betroffenen Aktienklasse/n zum Nettoinventarwert pro Aktie beschließen, wobei der Nettoinventarwert pro Aktie am Bewertungstag, an dem dieser Beschluss wirksam wird, und der tatsächliche Realisierungspreis von Anlagen und Auslagen für die Realisierung berücksichtigt werden, wenn aus irgendeinem Grund die Summe der Nettoaktiva in einem Teilfonds oder die Summe der Nettoaktiva einer Aktienklasse innerhalb eines Teilfonds auf einen vom Verwaltungsrat bestimmten Mindestbetrag für diesen Teilfonds oder Aktienklasse gesunken ist bzw. diesen nicht erreicht hat oder wenn eine Aktienklasse nicht mehr ordnungsgemäß bewirtschaftet werden kann oder wenn sich das politische, wirtschaftliche oder monetäre Umfeld drastisch verändert hat oder wenn der Verwaltungsrat diesen Beschluss im Hinblick auf eine wirtschaftliche Rationalisierung für nötig erachtet oder wenn das Interesse der Aktionäre desselben Teilfonds oder derselben Aktienklasse dies erforderlich macht. Die Gesellschaft teilt den Eigentümern der jeweiligen Aktienklasse/n vor dem Datum, an dem die Zwangsrücknahme wirksam wird, die Gründe und das Verfahren für die Rücknahmetransaktionen mit: Eingetragene Aktionäre werden auf dem Schriftweg unterrichtet. Unter Vorbehalt eines anderen Beschlusses im Interesse oder zur Gleichbehandlung der Aktionäre können die Aktionäre des Teilfonds oder der betroffenen Aktienklasse vor dem Datum, an dem die Zwangsrücknahme wirksam wird, weiterhin die unentgeltliche Rücknahme ihrer Aktien beantragen (wobei die tatsächlichen Preise für die Realisierung von Anlagen und damit verbundene Auslagen zu berücksichtigen sind).

Ungeachtet der im vorangegangenen Absatz an den Verwaltungsrat übertragenen Befugnisse ist die Aktionärsversammlung jedes Teilfonds unter allen anderen Umständen befugt, auf Vorschlag des Verwaltungsrats sämtliche Aktien des spezifischen Teilfonds zurückzunehmen und den Aktionären den Nettoinventarwert ihrer Aktien, der am Bewertungstag, an dem dieser Beschluss wirksam wird, berechnet wird, zu vergüten (wobei die tatsächlichen Preise für die Realisierung von Anlagen und damit verbundene Auslagen zu berücksichtigen sind). Es gibt keine Auflagen für die Beschlussfähigkeit einer derartigen Aktionärsversammlung, welche ihre Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der an dieser Versammlung abstimrenden Anwesenden oder Vertretern fasst.

Die Gesellschaft stützt die Rücknahmen auf den Nettoinventarwert, der so bestimmt wurde, dass auch die Auslagen für die Liquidation berücksichtigt wurden, aber ohne eine Rücknahmegebühr oder sonstige Gebühr zu erheben.

Vermögenswerte, die nach erfolgter Rücknahme nicht an die Begünstigten ausgeschüttet werden können, werden während sechs Monaten bei der Depotbank der Gesellschaft hinterlegt; nach Ablauf dieser Frist werden die Vermögenswerte bei der Caisse de Consignation zugunsten der begünstigten Personen hinterlegt.



Sämtliche zurückgenommenen Aktien können gestrichen werden.

Unter denselben wie unter den im ersten Absatz dieses Artikel beschriebenen Umständen kann der Verwaltungsrat die Schließung eines oder mehrerer Teilfonds beschließen und ihn/sie als Einlage in einen oder mehrere innerhalb der Gesellschaft bestehenden/bestehende Teilfonds oder in einen anderen gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 2007 strukturierten Organismus für gemeinsame Anlagen («UCI») oder in einen oder mehrere Teilfonds eines anderen UCI (der «neue Fonds») verwenden und die Aktien der betroffenen Aktienklasse/n Aktien einer anderen Aktienklasse zuführen (gegebenenfalls nach einem Split oder einer Konsolidierung und der Zahlung des Gegenwerts von Aktienbruchteilen an Aktionäre). Ein solcher Beschluss wird auf die gleiche Art veröffentlicht, wie dies im ersten Absatz dieses Artikels beschrieben ist, d.h. einen Monat bevor er wirksam wird (wobei die Mitteilung auch Informationen über den neuen Fonds enthält), um den Aktionären zu erlauben, in dieser Zeit die unentgeltliche Rücknahme ihrer Aktien zu beantragen.

Nach Ablauf dieser Frist ist der Beschluss über die Einlage für alle Aktionäre verbindlich, die dieses Recht nicht geltend gemacht haben; falls der von der Einlage begünstigte UCI jedoch ein Anlagefonds ist (fonds commun de placement), ist der Beschluss nur für jene Aktionäre verbindlich, die der Einlage zugestimmt haben.

Ungeachtet der im vorangegangenen Absatz an den Verwaltungsrat übertragenen Befugnisse bedarf die Einlage der Aktiva und Passiva eines Teilfonds in einen anderen oben erwähnten UCI oder in einen anderen Teilfonds innerhalb eines anderen UCI eines mit 50% der ausgegebenen Aktien gefassten Beschlusses der Aktionäre des betroffenen Teilfonds und einer Zweidrittelmehrheit der anwesenden oder vertretenen und stimmenden Aktien; ausgenommen ist der Fall eines Zusammenschlusses mit einem Luxemburger Sondervermögen ohne eigene Rechtspersönlichkeit (fonds commun de placement), für den die Beschlüsse nur für jene Aktionäre verbindlich sind, die dem Zusammenschluss zugestimmt haben.

Ein Teilfonds kann nur nach einstimmiger Genehmigung der Aktionäre der betroffenen Aktienklassen, die im spezifischen Teilfonds ausgegeben wurden, oder unter der Bedingung, dass nur die Aktiva jener Aktionäre, die ihre Zustimmung gegeben haben, exklusiv als Einlage in einen ausländischen UCI verwendet werden.

Sämtliche Aktionäre werden gemäß dem im ersten Absatz dieses Artikels beschriebenen Verfahren informiert. Es gilt jedoch, dass die Aktionäre des/der absorbierten Teilfonds die Gelegenheit erhalten müssen, ihre Aktien während eines Monats ab jenem Datum, an dem sie über den Fusionsbeschluss unterrichtet werden, unentgeltlich zur Rücknahme vorzulegen, wobei nach Ablauf dieser Frist der Fusionsbeschluss für alle Aktionäre, die von diesem Recht nicht Gebrauch gemacht haben, verbindlich wird.

**Art. 37. Änderungen der vorliegenden Satzung.** Nach Maßgabe der Bestimmungen über die Beschlussfähigkeit und die Mehrheitserfordernisse des Gesetzes von 1915 kann die vorliegende Satzung von einer Aktionärsversammlung abgeändert werden.

**Art. 38. Anwendbares Recht.** Sämtliche Angelegenheiten, die in der vorliegenden Satzung nicht geregelt sind, werden gemäß dem Gesetz von 1915 und dem Gesetz von 2007, auf dem jeweils aktuellen Stand, entschieden.

#### *Übergangsbestimmungen*

- 1) Das erste Rechnungsjahr beginnt am Gründungsdatum der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2008.
- 2) Die erste Aktionärsversammlung findet 2009 statt.

#### *Zeichnung und Zahlung*

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird wie folgt gezeichnet:

1) PICTET & CIE (EUROPE) S.A., zeichnet 30 (dreißig) Aktien, und zahlt demzufolge die Summe von EUR 30.000,-, (dreißigtausend Euro).

2) Frau Michèle Berger zeichnet 1 (eine) Aktie, und zahlt demzufolge die Summe von EUR 1.000,- (eintausend Euro).

Dem unterzeichneten Notar liegt der Nachweis obgenannter Zahlungen im Gesamtbetrag von EUR 31.000,- (einunddreißigtausend Euro) vor.

Die Zeichner haben erklärt, dass sie die Aktienklasse oder -klassen, denen die gezeichneten Aktien angehören sollen, bestimmen, sobald der Verwaltungsrat die verschiedenen Aktienklassen der Gesellschaft nach Maßgabe der vorliegenden Satzung definiert hat.

#### *Erklärung*

Der unterzeichnete Notar erklärt hiermit, dass die Bedingungen gemäß Artikel 26 des Gesetzes von 1915 vorliegen, und bestätigt ausdrücklich, dass sie erfüllt sind.

#### *Auslagen*

Die im Zusammenhang mit der Gründung der Gesellschaft vorab angefallenen Ausgaben belaufen sich auf rund EUR 7.000,-.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Da obgenannte Personen das gesamte gezeichnete Aktienkapital vertreten und sich als ordnungsgemäß einberufen betrachten, beschließen sie umgehend wie folgt:

- I.- Folgende Personen werden mit umgehender Wirkung als Mitglieder des Verwaltungsrats bestellt:

Herr Pierre Etienne, Stellvertretender Direktor, PICTET & CIE (EUROPE) S.A., 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.  
Herr Frédéric Fasel, Stellvertretender Direktor, PICTET & CIE (EUROPE) S.A., 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.  
Herr Jerry Hilger, Vizedirektor, PICTET & CIE (EUROPE) S.A., 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2009.

II.- Als unabhängiger Wirtschaftsprüfer wird bestellt: DELOITTE S.A., 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers endet mit der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2009.

III.- Domizil und Geschäftssitz der Gesellschaft ist 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

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

Nachdem die Urkunde den erschienenen Parteien, die dem Notar alle mit ihrem Nachnamen, Vornamen, nach Personenstand und Wohnsitz bekannt sind, verlesen wurde, haben die erschienenen Personen gemeinsam mit uns, dem Notar, die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: C. Jeanrond, S. Sillitti, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2007. Relation: LAC/2007/31798. — Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxemburg, den 5. November 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007131501/242/813.

(070152175) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**NEK Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R.C.S. Luxembourg B 94.758.

Par décision de l'Assemblée Générale et du Conseil d'Administration en date du 26 juillet 2007 ont été nommés, jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels clôturant au 31 décembre 2009.

*Administrateurs:*

- Paul Lutgen, 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg, Président
- Luc BRAUN, 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg, Administrateur-délégué
- ARMOR S.A., 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg, Administrateur.

*Commissaire:*

EURAUDIT Sarl, 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007131688/504/19.

Enregistré à Luxembourg, le 2 novembre 2007, réf. LSO-CK00046. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152211) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**Albergo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 16.000.000,00.**

Siège social: L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.

R.C.S. Luxembourg B 93.556.

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

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

There appeared:

ALBERGO LUXEMBOURG HOLDCO S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 12, rue Jean Engling, L-1466 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the trade and companies register Luxembourg (Registre de commerce et des sociétés Luxembourg) under number B. 93.884,

represented by Mr Bertrand Moupfouma, attorney at law, with professional address at 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given on 8 october 2007.

The appearing party is the current sole shareholder of the Company, holding Eight Thousand (8,000) shares (parts sociales) corresponding to one hundred per cent (100%) of the share capital of the Company (the «Sole Shareholder»), a private limited liability company (société à responsabilité limitée) existing under the name of ALBERGO S.à r.l. registered with the trade and companies register of Luxembourg (Registre de commerce et des sociétés Luxembourg) under the number B.93.556, having its registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, dated May 19, 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated 6 June 2003, number 617, p. 29586, which articles of association have been amended pursuant to a deed of Maître André Schwachtgen, then notary residing in Luxembourg, dated July 1, 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated 29 October 2005, p. 53777, and pursuant to a deed of the undersigned notary, then residing in Mersch, dated November 22, 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated March 6, 2007, number 310, p. 14874.

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

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to enact the following resolution:

#### *Sole resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend Article 3 «Object» of the coordinated articles of association of the Company dated 22 November 2006 as follows:

« **Art. 3. Object.** The corporate object is:

(a) the possession, the direct or indirect management of a first class hotel of the upper category pursuant to internationally common classification, located in Luxembourg-Dommeldange, 12, rue Jean Engling,

(b) the performance of any trading activities related to the object mentioned under (a), and the performance of any accessory activities and sub-activities,

(c) the acquisition of any land necessary to the implementation of the corporate object and the construction of any building on such land as well.

The Company may also render any assistance, whether by way of loans, guarantees, mortgages or otherwise, to any company belonging to the same group as the Company. For the purpose of this article, the notion of group shall include all parent companies of the Company, subsidiaries and entities in which the parent companies or their subsidiaries hold a direct or indirect participation (each hereafter referred to as a «Group Company»).

The Company may in particular: (a) borrow money in any form and raise funds through, including but not limited to, the issue of bonds, notes, and other debt instruments, convertible or not, within the limits of the law; (b) advance, lend or subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Group Company, with or without a security interest; and (c) enter into any guarantee, pledge, mortgage or any other form of security for the performance of any contracts or obligations of the Company or of any Group Company.

Within these limits, the Company may perform any activities and proceed towards any acts that may become necessary, or simply be useful, to the implementation of its corporate object.»

There being no further business, the meeting is terminated.

#### *Declaration*

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

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), on the day indicated at the beginning of this deed.

After the document having been read and explained to the appearing person, the present deed has been signed by the appearing person together with the undersigned notary.

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

L'an deux mille sept, le huit octobre.

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

A comparu:

ALBERGO LUXEMBOURG HOLDCO S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant conformément à la loi Luxembourgeoise, ayant son siège social au 12, rue Jean Engling, L-1466 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de commerce et des sociétés Luxembourg sous le numéro B 93.884,

représentée par Monsieur Bertrand Moupfouma, avocat à la Cour, demeurant professionnellement 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 8 octobre 2007.

La partie comparante est l'actuelle associée unique de la Société, détentrice de huit mille (8.000) parts sociales correspondant à cent pourcent (100%) du capital social de la Société (l'«Associé Unique»), une société à responsabilité limitée constituée et existant sous le nom de ALBERGO S.à r.l., enregistrée auprès du Registre de commerce et des sociétés Luxembourg sous le numéro B 93.55,6 ayant son siège social au Luxembourg, constituée par acte de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 19 mai 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 6 juin 2003, numéro 617, p. 29586, dont les statuts ont été modifiés à la suite d'un acte de Maître André Schwachtgen, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 1<sup>er</sup> juillet 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 29 octobre 2005, p. 53777, et à la suite d'un acte du notaire instrumentant alors de résidence à Mersch, en date du 22 novembre 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 6 mars 2007, numéro 310, p. 14874.

La dite procuration, signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte aux fins d'enregistrement.

Le comparant, représenté comme ci-dessus déclaré, a requis le notaire instrumentant d'acter la résolution suivante:

#### *Résolution unique*

L'Associé Unique décide de modifier l'Article 3 «Objet» des statuts coordonnés de la Société en date du 22 novembre 2006 comme suit:

« **Art. 3. Objet.** L'objet social consiste en:

(a) la détention et la gestion directe ou déléguée d'un hôtel de première classe de la catégorie supérieure d'après les critères internationalement usuels, situé à Luxembourg-Dommeldange, 12, rue Jean Engling,

(b) la mise en oeuvre de toutes activités d'affaires en relation avec l'objet mentionné sub (a), et la mise en oeuvre de toutes activités accessoires ou subordonnées,

(c) l'acquisition de tous terrains nécessaires à la mise en oeuvre de l'objet social de même que la réalisation de toutes constructions sur ces terrains.

La Société peut aussi assister, au moyen de prêts, garanties, hypothèques ou par tout autre moyen, toute société appartenant au même groupe que la Société. Dans le cadre de cet article, la notion de groupe inclura toutes les sociétés mères de la Société, leurs filiales et les entités dans lesquelles les entreprises mères ou leurs filiales détiennent une participation (chacune de celles-ci étant ci-après reprise sous le vocable «Société du Groupe»).

La Société peut notamment: (a) emprunter des fonds sous toute forme et lever des fonds au moyen d'une émission de titres, obligations ou autres instruments de dette, convertibles ou non, dans les limites de la loi; (b) avancer, prêter, souscrire à ou acheter tout instrument de dette émis par toute Société du Groupe, avec ou sans sûreté; et (c) octroyer toute garantie, gage, hypothèque ou toute autre forme de sûreté dans le cadre de l'exécution de tout contrat ou obligation à charge de la Société ou d'une Société du Groupe.

A l'intérieur de ces limites, la Société peut entreprendre toutes activités et mettre en oeuvre tous les actes qui pourront devenir nécessaires, ou simplement utiles à l'exécution de son objet social.»

L'ordre du jour étant épuisé, l'assemblée est clôturée.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue Anglaise, suivi d'une version Française. A la requête de la même partie comparante et en cas de divergence entre les versions Anglaise et Française, la version Anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), à la date figurant en tête des présentes.

Après que le document ait été lu et expliqué à la partie comparante, le présent acte a été signé par la partie comparante et le notaire instrumentant.

Signé: B. Moupfouma, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2007. Relation: LAC/2007/31559. — 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 5 novembre 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007131498/242/119.

(070152239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

### **European Commercial Industrial Company, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 15, rue Notre-Dame.

R.C.S. Luxembourg B 29.324.

Le bilan au 31 décembre 2005 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 7 novembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007131526/8216/12.

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2007, réf. LSO-CJ08446. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152404) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Steinberg Capital Management S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 129.702.

En date du 10 septembre 2007, l'Associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- de nommer:

Monsieur Hans Vanoorbeek, né le 19 mai 1966 à Hasselt, Belgique ayant comme adresse professionnelle : 78, Frankrijklei, 2000 Antwerpen, Belgique, en tant qu'Administrateur de la Société avec effet au 10 septembre 2007 et ce pour une durée déterminée jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'année 2008;

Monsieur Dirk Haerinck né le 1<sup>er</sup> février 1966 à Avelgem, Belgique ayant comme adresse professionnelle: 39 A, Heesterstraat, 8553 Zwevegem, Belgique, en tant qu'Administrateur de la Société avec effet au 10 septembre 2007 et ce pour une durée déterminée jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'année 2008.

- de transférer le siège social de la Société vers l'adresse suivante:

23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

Depuis cette date, le Conseil d'Administration de la Société est composé des personnes suivantes:

- Monsieur Johan Werbrouck

- Monsieur Hans Vanoorbeek

- Monsieur Dirk Haerinck

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> octobre 2007.

STEINBERG CAPITAL MANAGEMENT SA

Signature

Référence de publication: 2007131680/250/27.

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2007, réf. LSO-CK00600. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152086) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

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

Siège social: L-4240 Esch-sur-Alzette, 36, rue Emile Mayrisch.

R.C.S. Luxembourg B 62.055.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 14 mai 2007*

Le Conseil d'Administration décide de nommer Monsieur Norbert Meisch, demeurant professionnellement 36, rue Emile Mayrisch à L-4240 Esch-sur-Alzette, en qualité de président du conseil d'administration pour une durée correspondante à celle restante pour son mandat d'administrateur. Son mandat prendra donc fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2009 sur les comptes clos le 31 décembre 2008.

Esch-sur-Alzette, le 14 mai 2007.

N. Meisch / F. Pletschette / L. Weber.

Référence de publication: 2007131699/597/15.

Enregistré à Luxembourg, le 30 octobre 2007, réf. LSO-CJ09725. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152264) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Metapart S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4240 Esch-sur-Alzette, 36, rue Emile Mayrisch.

R.C.S. Luxembourg B 132.169.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 17 octobre 2007*

Le Conseil d'Administration décide de nommer Monsieur Norbert Meisch, demeurant professionnellement 36, rue Emile Mayrisch à L-4240 Esch-sur-Alzette, en qualité de président du conseil d'administration pour une durée de 6 ans. Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2013 sur les comptes clos le 31 décembre 2012.

Esch-sur-Alzette, le 17 octobre 2007.

N. Meisch / F. Zepponi / S. Di Bartolomeo / L. Farneti.

Référence de publication: 2007131700/597/15.

Enregistré à Luxembourg, le 30 octobre 2007, réf. LSO-CJ09727. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152266) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Fast and Serious S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4830 Rodange, 14, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 104.476.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 22 août 2007*

Le Conseil d'Administration décide de nommer Madame Nathalie Tibor, demeurant 37 rue Michel Hamelius à B-6700 Arlon, en qualité de président du conseil d'administration pour une durée correspondant à celle restante pour son mandat d'administrateur. Son mandat prendra donc fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2010 sur les comptes clos le 31 décembre 2009.

Rodange, le 22 août 2007.

D. Latour / N. Tibor / Y. Tibor.

Référence de publication: 2007131701/597/15.

Enregistré à Luxembourg, le 30 octobre 2007, réf. LSO-CJ09731. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152269) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**PALANI Design S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R.C.S. Luxembourg B 132.312.

—  
*Décisions du Conseil d'Administration en date du 15 octobre 2007*

Est nommé Président Du Conseil d'administration, Monsieur Simon Trufelli.

La gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion est déléguée à un fondé de pouvoir. Il portera le titre de directeur.

Est nommé fondé de pouvoir, Monsieur Frank Toussaint, demeurant à 35, rue Randlingen L-8366 Hagen

La société sera engagée par la signature unique du fondé de pouvoirs. Du reste, la personne en considération de laquelle une autorisation d'établissement sera délivrée aura signature conjointe obligatoire pour tout ce qui relève de l'objet pour lequel une telle autorisation sera octroyée.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007131686/504/19.

Enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2007, réf. LSO-CJ06179. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---



**Générale d'Hôtellerie S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 25.464.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 septembre 2007*

Les actionnaires de la société GENERALE D'HOTELLERIE S.A., réunis en Assemblée Générale Ordinaire en date du 24 septembre 2007 et constatant que les mandats des administrateurs et du réviseur d'entreprises sont arrivés à échéance, décide, à l'unanimité, de

\* nommer administrateurs pour une durée de six années, c'est-à-dire jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de l'année 2013:

- Monsieur André Cointet, administrateur de sociétés, né le 15 janvier 1924 à Paris et demeurant à F-78590 Noisy-le-Roi, Domaine de la Tuilerie, 42, allée de Chaponval.

- Monsieur Jean-Pierre Helaine, administrateur de sociétés, né le 9 mai 1946 à Saint-Lô et demeurant à F-78150 Rocquencourt, 17, rue de la Sabretache.

- Monsieur Robert Molinari, administrateur de société, né le 1<sup>er</sup> avril 1935 à Marseille et demeurant à THAI-10330 Bangkok, 18, Soi Somkid Ploenchit Road.

\* nommer réviseur d'entreprises de la société pour une durée six années, c'est-à-dire jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de l'année 2013:

- LUX-AUDIT REVISION S.à r.l, ayant son siège social à L-8308 Capellen, 83, Parc d'Activités, R.C.S. Luxembourg B 43.298.

Les administrateurs et le réviseur d'entreprises nouvellement nommés acceptent leurs mandats.

Luxembourg, le 24 septembre 2007.

Pour extrait conforme

Signatures

Référence de publication: 2007131685/3083/29.

Enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2007, réf. LSO-CJ04623. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Friture Irène S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8067 Bertrange, 16, rue du Charron.

R.C.S. Luxembourg B 53.502.

**RECTIFICATIF**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée extraordinaire des actionnaires tenue à Bertrange, en date du 31 octobre 2007 que:

L'assemblée a renouvelé le mandat des administrateurs actuellement en fonction, à savoir:

Madame Marie-Jeanne Heinerscheid, demeurant à L-8058 Bertrange, 14a, rue de la Fontaine

Madame Pascale Heinerscheid, demeurant L-6188 Gonderange, 55, Op der Tonn

Monsieur Romain Hoffmann, demeurant à L-8067 Bertrange, 16, rue du Charron,

Leur mandat s'achèvera à l'issue de l'assemblée de l'an 2013

L'assemblée a également renouvelé le mandat du Commissaire aux Comptes:

la société PRESTA-SERVICES S.A. avec siège au 28, rue de Hobscheid L-8422 Steinfort.

Son mandat s'achèvera à l'issue de l'assemblée de l'an 2013

Bertrange, le 22 octobre 2007.

Pour FRITURE IRENE S.A.

Signature

Référence de publication: 2007131689/1286/23.

Enregistré à Luxembourg, le 7 novembre 2007, réf. LSO-CK01380. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152226) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Gero Investments Lux S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.300.700,00.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 115.006.

In the year two thousand and seven, on the eleventh day of October.

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

for an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of GERO INVESTMENTS LUX S.à.r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), organised under the laws of Luxembourg, having its registered office at 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B 115.006, incorporated pursuant to a deed of the undersigned Notary, then residing in Mersch, dated March 13, 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1080 of June 2, 2006, (the Company). The articles of association of the Company (the Articles) have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, on October 5, 2007, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations,

1. MatlinPatterson GLOBAL OPPORTUNITIES PARTNERS II L.P., a Delaware limited partnership, with business address at 520 Madison Avenue, 35th Floor, New York, NY 10022, USA (MP US),

2. MatlinPatterson GLOBAL OPPORTUNITIES PARTNERS (CAYMAN) II, L.P., a Cayman limited partnership with registered office at c/o WALKERS SPV LIMITED, P.O. Box 908GT, Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands (MP Cayman), and

3. ELQ INVESTORS, Ltd., an English limited liability company with registered office at Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A, 2BB, United Kingdom, registered with the companies registrar under number 4762058 (ELQ and together with MP US and MP CAYMAN, the Shareholders).

all Shareholders being hereby represented by Ms Tulay Sonmez, attorney-at-law, with professional address in Luxembourg, by virtue of three proxies given under private seal.

Said proxies, after having been signed *in varietur* by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The appearing parties, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary to record that:

I. the Shareholders hold all the shares in the share capital of the Company;

II. the agenda of the Meeting is as follows:

1. Increase of the share capital of the Company from its present amount of one million two hundred forty-seven thousand eight hundred euro (EUR 1,247,800.-), represented by forty-nine thousand nine hundred and twelve (49,912) shares in registered form with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, by an amount of fifty-two thousand nine hundred euro (EUR 52,900.-) so as to bring the share capital of the Company to one million three hundred thousand seven hundred euro (EUR 1,300,700.-) by way of the creation and issue of two thousand one hundred and sixteen (2,116) new shares of the Company, numbered 49,913 through 52,028, in registered form with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, in consideration for a contribution in cash;

2. Subscription to the increase specified under item 1. above, and payment;

3. Amendment of article 5.1 of the Articles in order to reflect the above share capital increase; and

4. Amendment of the books and registers of the Company in order to reflect the above changes with power and authority for any lawyer or employee of LOYENS WINANDY and any employee of HALSEY GROUP S.à.r.l., acting individually to proceed on behalf of the Company with the registration of the above change in the relevant registers of the Company.

III. the Shareholders have unanimously taken the following resolutions:

*First resolution*

The Shareholders resolve to increase the share capital of the Company from its present amount of one million two hundred forty-seven thousand eight hundred euro (EUR 1,247,800.-), represented by forty-nine thousand nine hundred and twelve (49,912) shares, numbered 1 through 49,912, in registered form with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, by an amount of fifty-two thousand nine hundred euro (EUR 52,900.-) so as to bring the share capital of the Company to one million three hundred thousand seven hundred euro (EUR 1,300,700.-) by way of the creation and issue of two thousand one hundred and sixteen (2,116) new shares of the Company, numbered 49,913 through 52,028, in registered form with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, in consideration for a contribution in cash;

*Subscription - Payment*

The Shareholders, represented as stated here above, resolve the subscription of the new shares as follows:

1. ELQ declares (i) to subscribe to one thousand fifty-eight (1,058) new shares of the Company, numbered 49,913 through 50,970, with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, and (ii) to fully pay them up by a contribution in cash in an amount of twenty-six thousand four hundred and fifty euro (EUR 26,450.-);

2. MP US declares (i) to subscribe to seven hundred seventy-nine (779) new shares of the Company, numbered 50,971 through 51,749, with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, and (ii) to fully pay them up by a contribution in cash in an amount of nineteen thousand four hundred and seventy-five euro (EUR 19,475.-); and

3. MP CAYMAN declares (i) to subscribe to two hundred seventy-nine (279) new shares of the Company, numbered 51,750 through 52,028, with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, and (ii) to fully pay them up by a contribution in cash in an amount of six thousand nine hundred and seventy-five euro (EUR 6,975.-).

The aggregate amount of fifty-two thousand nine hundred euro (EUR 52,900.-) is forthwith at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

#### *Second resolution*

The Shareholders resolve to amend article 5.1 of the Articles so that it shall henceforth read as follows:

« **Art. 5.1.** The Company's corporate capital is fixed at one million three hundred thousand seven hundred euro (EUR 1,300,700.-), represented by fifty-two thousand and twenty-eight (52,028) shares in registered form with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, all subscribed and fully paid-up. The shares are numbered from 1 through 52,028»

The Shareholders acknowledge that as a result of the above, the shareholding of the Company is as follows:

1. MP US owns nineteen thousand one hundred and fifty-four (19,154) shares with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each;
2. MP CAYMAN owns six thousand eight hundred and sixty (6,860) shares with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each; and
3. ELQ owns twenty-six thousand and fourteen (26,014) shares with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each.

#### *Third resolution*

The Shareholders resolve to amend the books and registers of the Company, in order to reflect the above change with power and authority to any lawyer or employee of LOYENS WINANDY and any employee of HALSEY GROUP S.à.r.l. to proceed on behalf of the Company with the registration of the above change in the relevant books and registers of the Company.

#### *Estimate of costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company in relation to this deed are estimated at approximately EUR 2,200.-

#### *Declaration*

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

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

The document having been read to the representative of the appearing parties, said representative signed together with the notary the present deed.

#### **Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille sept, le onzième jour d'octobre.

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

Ont comparu:

pour une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de GERO INVESTMENTS LUX S.à.r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 115.006, constituée suivant acte du notaire instrumentant, alors de résidence à Mersch, le 13 mars 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1080 du 2 juin 2006 (la Société). Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, du 5 octobre 2007, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

1. MatlinPatterson GLOBAL OPPORTUNITIES PARTNERS II L.P., un limited partnership organisé selon la loi de l'Etat du Delaware, ayant son siège social à 520 Madison Avenue, 35th Floor, New York, NY 10022, Etats-Unis (MP US),

2. MatlinPatterson GLOBAL OPPORTUNITIES PARTNERS (CAYMAN) II L.P., une société des Iles Cayman, ayant son siège social à c/o WALKERS SPV LIMITED, P.O. Box 908GT, Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Iles Cayman (MP Cayman), et

3. ELQ INVESTORS, Ltd., une société à responsabilité limitée de droit anglais ayant son siège social à Peterborough Court, 133 Fleet Street, Londres EC4A, 2BB, Royaume-Uni, inscrite auprès du registre des sociétés sous le numéro 4762058 (ELQ et avec MP US et MP CAYMAN, les Associés),

Les Associés étant représentés par Mlle Tulay Sonmez, avocate, avec résidence professionnelle au Luxembourg, en vertu de trois procurations données sous seing privé.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les parties comparantes, représentées comme décrit ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter que:

I. Les Associés détiennent toutes les parts sociales dans le capital social de la Société:

II. l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Augmentation du capital social de la Société de son montant actuel d'un million deux cent quarante-sept mille huit cents euros (EUR 1.247.800,-), représenté par quarante-neuf mille neuf cent douze (49.912) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, d'un montant de cinquante-deux mille neuf cents euros (EUR 52.900,-), afin de porter le capital social de la Société à un million trois cent mille sept cents euros (EUR 1.300.700,-), par la création et l'émission de deux mille cent seize (2.116) nouvelles parts sociales de la Société, numérotées de 49.913 à 52.028, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, en contrepartie d'un apport en numéraire;

2. Souscription à l'augmentation susmentionnée au point 1<sup>er</sup> et paiement;

3. Modification de l'article 5.1 des Statuts afin de refléter l'augmentation du capital; et

4. Modification des livres et registres de la Société afin de refléter l'augmentation du capital ci-dessus avec pouvoir et autorité attribué à tout avocat ou employé de LOYENS WINANDY et à tout employé de HALSEY GROUP S.à.r.l., agissant individuellement, de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des modifications ci-dessus dans les registres concernés de la Société.

III. Les Associés ont pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Les Associés décident d'augmenter le capital social de la Société de son montant actuel d'un million deux cent quarante-sept mille huit cents euros (EUR 1.247.800,-), représenté par quarante-neuf mille neuf cent douze (49.912) parts sociales, numérotées de 1 à 49.912, ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, d'un montant de cinquante-deux mille neuf cents euros (EUR 52.900,-), afin de porter le capital social de la Société à un million trois cent mille sept cents euros (EUR 1.300.700,-), par la création et l'émission de deux mille cent seize (2.116) nouvelles parts sociales de la Société, numérotées de 49.913 à 52.028, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, en contrepartie d'un apport en numéraire;

#### *Souscription - Libération*

Les Associés, représentés comme décrit ci-dessus, décident la souscription des nouvelles parts sociales comme suit:

1. ELQ déclare (i) souscrire à mille cinquante-huit (1.058) nouvelles parts sociales de la Société, numérotées de 49.913 à 50.970, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune et (ii) les libérer entièrement par un apport en numéraire d'un montant total de vingt-six mille quatre cent cinquante euros (EUR 26.450,-);

2. MP US déclare (i) souscrire à sept cent soixante-dix neuf (779) nouvelles parts sociales de la Société, numérotées de 50.971 à 51.749, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune et (ii) les libérer entièrement par un apport en numéraire d'un montant total de dix-neuf mille quatre cent soixante-quinze euros (EUR 19.475,-); et

3. MP CAYMAN déclare (i) souscrire à deux cent soixante-dix-neuf (279) nouvelles parts sociales de la Société, numérotées de 51.750 à 52.028, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune et (ii) les libérer entièrement par un apport en numéraire d'un montant total de six mille neuf cent soixante-quinze euros (EUR 6.975,-).

Le montant total de cinquante-deux mille neuf cents euros (EUR 52.900,-) est à la disposition de la Société, preuve en a été donnée au notaire instrumentant.

#### *Deuxième résolution*

Les Associés décident de modifier l'article 5.1 des Statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 5.1.** Le capital social de la Société est fixé à la somme d'un million trois cent mille sept cents euros (EUR 1.300.700,-), représenté par cinquante-deux mille vingt-huit (52.028) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées. Les parts sociales sont numérotées de 1 à 52.028.»

Les Associés prennent acte que, en conséquence des résolutions prises ci-dessus, la détention de parts sociales de la Société sont détenues comme suit:

1. MP US détient dix-neuf mille cent cinquante-quatre (19.154) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune;

2. MP CAYMAN détient six mille huit cent soixante (6.860) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune; et

3. ELQ détient vingt-six mille quatorze (26.014) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

*Troisième résolution*

Les Associés décident de modifier les livres et registres de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus avec le pouvoir et l'autorité pour tout avocat ou employé de LOYENS WINANDY et pour tout employé de HALSEY GROUP S.à.r.l. de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des modifications ci-dessus dans les livres et registres concernés de la Société.

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, honoraires et charges de quelque nature que ce soit, qui incombent à la Société en rapport avec le présent acte est estimé à environ EUR 2.200,-.

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par la présente qu'à la requête du comparant susnommé le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Le document ayant été lu au représentant des comparants, ce dernier ainsi que le notaire instrumentant ont signé le présent acte.

Signé: T. Sonmez, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 15 octobre 2007, Relation: LAC/2007/31063. — Reçu 529 euros.

*Le Receveur ff. (signé): R. Jungers.*

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

Luxembourg, le 24 octobre 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007131480/242/189.

(070152182) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**Hôtel de Foetz S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, 1, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 40.069.

*Extrait du procès-verbal du Conseil d'Administration tenu au siège de la société, mardi, 26 avril 2005 à 15.00 heures*

Liste de présence:

Monsieur Hary Jeannot

Madame Kerger Nicole

Madame Heinen Marie-Antoinette

Monsieur Barthelmey Alex

Assiste: Madame Rinnen Nicole

*Ordre du Jour:*

1. Situation comptable au 31 décembre 2004
2. Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée générale des actionnaires qui se tiendra le mardi, 14 juin 2005 à 11.00 heures au siège de la société
3. Nomination de deux administrateurs-délégués
4. Nouveau bail restaurant
5. Evolution de l'effectif
6. Fermeture annuelle

Le conseil d'administration choisit comme président Monsieur Jeannot Hary.

Le président appelle aux fonctions de secrétaire Madame Nicole Kerger.

*3. Nomination de deux administrateurs-délégués*

Conformément au titre III, art. 10 des statuts de la société, la gestion journalière est déléguée à:

- M. Jeannot Hary demeurant à L-8412 Steinfort, 8, r. des Champs et à

- Madame Nicole Kerger demeurant à L-8412 Steinfort, 8, r. des Champs

qui sont nommés chacun administrateur-délégué avec effet immédiat et qui peuvent, chacun par sa seule signature, engager la société.



Signature / Signature  
Le président / Le secrétaire

Référence de publication: 2007131712/2763/34.

Enregistré à Luxembourg, le 7 novembre 2007, réf. LSO-CK01440. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152364) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**Astron Group Technologies S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 88.294.

—  
EXTRAIT

Par lettre du 15 octobre 2007, Monsieur Daniele Bernardi a adressé sa démission au Conseil d'Administration. Celle-ci sera soumise à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Référence de publication: 2007131705/693/15.

Enregistré à Luxembourg, le 31 octobre 2007, réf. LSO-CJ10043. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152315) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**Portofino Trust Inc., Société Anonyme.**

Siège social: L-2130 Luxembourg, 9, boulevard Dr Charles Marx.

R.C.S. Luxembourg B 88.506.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires  
tenue de manière extraordinaire à 12.00 heures le 2 juillet 2007*

*Extrait des résolutions*

4. L'assemblée générale renouvelle les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes, à savoir:

*Administrateurs:*

- M. Bourkel Michel, 8, rue Dicks L-1417 Luxembourg;
- M. Egli Marcel, 8, rue Dicks L-1417 Luxembourg;
- M. Vancheri Alexandre, 8, rue Dicks L-1417 Luxembourg;

*Administrateur-délégué:*

- M. Bourkel Michel, 8, rue Dicks L-1417 Luxembourg;

*Commissaire aux comptes:*

- FIDUCIAIRE CENTRA FIDES S.A., 8, rue Dicks L-1417 Luxembourg, RCS B 39.844;
- qui tous acceptent, pour l'exercice social 2007 et jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2008.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007131706/766/25.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2007, réf. LSO-CH08072. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152321) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**Aran Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

R.C.S. Luxembourg B 56.792.

—  
Il résulte d'un certificat de changement de nom daté du 1<sup>er</sup> novembre 2005 que la dénomination sociale de l'associé unique a été changée de EFG READS NOMINEES LIMITED en EFG NOMINEES LIMITED.

Pour extrait conforme  
SG AUDIT SARL  
Signature

Référence de publication: 2007131763/521/14.

Enregistré à Luxembourg, le 30 août 2007, réf. LSO-CH09162. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152031) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**N-Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 98.989.

Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale ordinaire du 31 août 2007:

- Le mandat de l'administrateur, M Rolf Caspers, est reconduit jusqu'à l'assemblée générale annuelle ordinaire qui se tiendra en 2012 pour approuver les comptes de 2011.

- FIDUCIAIRE PATRICK SGANZERLA S.á.r.l est nommée réviseur d'entreprises jusqu'à l'assemblée générale annuelle ordinaire qui se tiendra en 2012 pour approuver les comptes de 2011.

Luxembourg, le 31 août 2007.

*Pour le conseil d'administration*

Signatures

Référence de publication: 2007131713/1463/17.

Enregistré à Luxembourg, le 7 septembre 2007, réf. LSO-CI02107. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152277) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**Hôtel de Foetz S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, 1, rue de l'Avenir.  
R.C.S. Luxembourg B 40.069.

*Procès-verbal du Conseil d'Administration tenu au siège de la société, le mardi, 16 octobre 2007 à 10.00 heures*

Liste de présence:

Monsieur Hary Jeannot

Madame Kerger Nicole

Madame Heinen Marie-Antoinette

Monsieur Barthelmey Alex

*Ordre du Jour:*

1. Démission d'un administrateur-délégué

Le conseil d'administration choisit comme président Monsieur Jeannot Hary.

Le président appelle aux fonctions de secrétaire Madame Nicole Kerger.

*1. Démission d'un administrateur-délégué*

Le conseil d'administration prend note et accepte la démission de l'administrateur-délégué, Monsieur Müller François, demeurant à Luxembourg (anct. Belvaux) avec effet immédiat.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, le président lève la séance à 16.15 heures.

Signature / Signature

*Le président / Le secrétaire*

Référence de publication: 2007131709/2763/25.

Enregistré à Luxembourg, le 7 novembre 2007, réf. LSO-CK01442. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152379) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**Confidea S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8229 Mamer, 6, rue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 60.449.

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: 2007131386/2204/12.

Enregistré à Luxembourg, le 7 novembre 2007, réf. LSO-CK01404. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

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

Siège social: L-2430 Luxembourg, 34, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 97.863.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires  
tenue de manière extraordinaire à 11h00 heures le 29 mars 2007*

*Extrait des résolutions*

4- L'assemblée générale a pris connaissance du changement de siège de l'administrateur GESTION & ADMINISTRATION S.A. du 2, Commercial Centre Square, Niue-Alofi, au Level 2, Nia Mall, Vaea Street, Apia, Samoa;

5- L'assemblée générale renouvelle les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes, à savoir:

*Administrateurs:*

- Mme Bourkel Anique, 8, rue Dicks L-1417 Luxembourg;
- M. Bourkel Michel, 8, rue Dicks L-1417 Luxembourg;
- GESTION & ADMINISTRATION SA, Level 2, Nia Mall, Vaea Street, Apia, Samoa.

*Administrateur-délégué:*

- M. Bourkel Michel, 8, rue Dicks L-1417 Luxembourg.

*Commissaire aux comptes:*

- WILBUR ASSOCIATES LTD, Rosenbergstrasse 1, CH8304 Wallenseilen Zurich,  
qui tous acceptent pour l'année 2007 et jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2008

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2007131707/766/27.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2007, réf. LSO-CH08107. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152399) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

**Phone Luxembourg Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 4.825.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 108.309.

*Extrait des résolutions prises par l'Associé unique de la Société en date du 12 octobre 2007*

En date du 12 octobre 2007, l'Associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- d'accepter la démission de Monsieur Guy Harles de son mandat de gérant de catégorie C de la Société avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2007;
- de nommer Monsieur Peter Riedel, né le 13 août 1963 à Karlsruhe, Allemagne, ayant comme adresse professionnelle: 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, en tant que nouveau gérant de catégorie C de la Société avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2007 et ce pour une durée indéterminée.

Depuis cette date, le Conseil de gérance de la Société se compose des personnes suivantes:

- Monsieur Robert Digby Phillips Barnes
- Monsieur Steven Glassman
- Monsieur Alexandre Heriard-Dubreuil
- Monsieur Fabrice De Clermont-Tonnerre
- Monsieur Peter Riedel

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

Luxembourg, le 29 octobre 2007.

PHONE LUXEMBOURG HOLDINGS S.À R.L

Signature

Référence de publication: 2007131681/250/27.

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2007, réf. LSO-CK00596. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152093) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**GazInvest Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 94.791.

—  
*Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale ordinaire du 8 août 2007*

- Le mandat de M. Rolf Caspers est reconduit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire annuelle qui se tiendra en 2012 pour approuver les comptes de 2011.

- FIDUCIAIRE PATRICK SGANZERLA S.à r.l est nommée réviseur d'entreprises jusqu'à l'assemblée générale ordinaire annuelle qui se tiendra en 2012 pour approuver les comptes de 2011

Luxembourg, le 8 août 2007.

*Pour le conseil d'administration*

Signatures

Référence de publication: 2007131716/1463/17.

Enregistré à Luxembourg, le 7 septembre 2007, réf. LSO-CI02068. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152195) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Gaïa International Financial Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 94.621.

—  
*Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle du 24 août 2007*

- Le mandat de M. Rolf Caspers, administrateur, est reconduit et prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2012 pour approuver les comptes de 2011.

- LA FIDUCIAIRE PATRICK SGANZERLA est nommée comme commissaire aux comptes et son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2012 pour statuer sur les comptes de 2011

Luxembourg, le 24 août 2007.

*Pour le conseil d'administration*

Signatures

Référence de publication: 2007131717/1463/17.

Enregistré à Luxembourg, le 7 septembre 2007, réf. LSO-CI02077. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Laval Holding Société Civile.**

Siège social: L-1899 Kockelscheuer, 45, rue de Bettembourg.

R.C.S. Luxembourg E 3.762.

—  
*Extrait du procès verbal de résolution de l'assemblée générale des associés de la société du 25 octobre 2007*

Il résulte dudit procès-verbal que:

trois gérants du conseil de gérance de la Société suivants:

- M. Laval Antoine,

- M. Laval Dominique,

- Mme. Laval Anne

ont été révoqués avec effet au 25 octobre 2007.

131754

Luxembourg, le 25 octobre 2007.

Pour extrait conforme

A. Steichen

Mandataire

Référence de publication: 2007131684/275/20.

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 2007, réf. LSO-CJ09085. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**SES, Société Anonyme.**

Siège social: L-6815 Betzdorf, Château de Betzdorf.

R.C.S. Luxembourg B 81.267.

—  
EXTRAIT

Suite à la réunion du Conseil d'Administration de la société du 4 octobre 2007 Monsieur Martin Halliwell, Président de SES ENGINEERING S. à r. l., Château de Betzdorf, L-6815 Betzdorf, Luxembourg, devient membre du Comité Exécutif de SES S.A.

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

Betzdorf, le 30 octobre 2007.

Pour la Société

P. Margue

Vice President Legal and Corporate Affairs

Un mandataire

Référence de publication: 2007131720/8083/19.

Enregistré à Luxembourg, le 31 octobre 2007, réf. LSO-CJ10219. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152167) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Continental Holdings S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 18.197.

—  
Constituée suivant acte reçu par Maître Marc Elter, notaire de résidence à L-Luxembourg, en date du 5 mars 1981, publié au Mémorial Recueil Spécial C n ° 88 du 2 mai 1981.

Modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le même notaire en date du 1<sup>er</sup> février 1995, publié au Mémorial C n ° 241 du 3 juin 1995.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration de la société qui s'est tenue le 28 août 2007 à Luxembourg, que la décision suivante a été prise à l'unanimité des voix:

- Madame Ibadun Modasola Adetunji demeurant à Lagos (Nigéria), a été nommée administratrice de la société jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013.

Luxembourg, le 28 août 2007.

Pour CONTINENTAL HOLDINGS S.A.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Référence de publication: 2007131721/687/21.

Enregistré à Luxembourg, le 30 octobre 2007, réf. LSO-CJ09743. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070151873) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Industrial Property Investments (I.P.I.) S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 115.473.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.



Luxembourg, le 8 novembre 2007.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signature

Référence de publication: 2007132068/1051/14.

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2007, réf. LSO-CK00587. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070152504) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2007.

---

**Gigagate S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 133.096.

—  
STATUTES

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

Before Maître Henri Beck, notary, residing in Echternach (Grand Duchy of Luxembourg),

There appeared:

The public limited company PARFISO S.A., having its registered office at L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert, registered at the register of commerce and companies in Luxembourg, number B 125.133

hereby represented by Mrs Peggy Simon, private employee, residing in Berdorf, by virtue of a proxy given under private seal on October 24th, 2007,

which proxy signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

The appearing party, represented as aforesaid, has requested the undersigned notary to inscribe as follows the articles of association of a société à responsabilité limitée:

**Art. 1.** There is formed by those present between the parties noted above and all persons and entities who may become partners in future, a company with limited liability (société à responsabilité limitée) which will be governed by law pertaining to such an entity as well as by present articles.

**Art. 2.** The corporation shall have as its business purpose the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stocks, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, the possession, the administration, the development and the management of its portfolio.

The company may also buy, sell, rent and administer any real estates as well in the Grand-Duchy of Luxembourg as in foreign countries.

The corporation may participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprises and may render every assistance whether by way of loans, guarantees or otherwise to subsidiaries or affiliated companies.

The corporation may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds and debentures.

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, movable or immovable, commercial and industrial operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

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

**Art. 4.** The Company will have the name GIGAGATE S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office is established in Luxembourg.

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

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

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

**Art. 6.** The capital is set at twelve thousand five hundred euro (€ 12,500.-), divided into twelve thousand five hundred share quotas of one euro (€ 1.-) each.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time by a decision of the single partner or by decision of the partners' meeting, in accordance with article 14 of these Articles.

**Art. 8.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 9.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share.

Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 10.** In case of a single partner, the Company's shares held by the single partner are freely transferable.

In the case of plurality of partners, the shares held by each partner may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

**Art. 11.** The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single partner or of one of the partners.

**Art. 12.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be partners. The manager(s) may be revoked ad nutum.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of partners fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of two of the members of the board of managers.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

**Art. 13.** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 14.** The single partner assumes all powers conferred to the general partner meeting.

In case of a plurality of partners, each partner may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the partners owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

**Art. 15.** The Company's year starts on the 1st of January and ends on the 31st of December.

**Art. 16.** Each year, with reference to 31st of December, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

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

**Art. 17.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the partner(s) commensurate to his/their share holding in the Company.

The manager or, in case of plurality of managers, the board of managers is authorized to decide and to distribute interim dividends at any time, under the following conditions:

1. the manager or, in case of plurality of managers, the board of managers will prepare interim statement of accounts which are the basis for the distribution of interim dividends;

2. these interim statement of accounts shows that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits as per the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve in accordance with the Law or these Articles.

**Art. 18.** At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, partners or not, appointed by the partners who shall determine their powers and remuneration.

**Art. 19.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

*Subscription - Payment*

All the shares have been subscribed by the public limited company PARFISO S.A., having its registered office at L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert, registered at the register of commerce and companies in Luxembourg, number B 125.133.

The shares have been fully paid up in cash, so that the amount of twelve thousand five hundred Euro (€ 12,500.-) is now available to the company, proof of which has been given to the undersigned notary who acknowledges it.

*Transitory disposition*

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

*Estimate*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand five hundred Euro (€ 1,500.-).

*Resolutions of the shareholder*

1.- Are appointed as managers of the company for an unlimited period:

- a) Mr Ivo Kustura, lawyer, professionally residing in L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.
- b) Mr Jean Lambert, master in economics, professionally residing in L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.
- c) Mr Patrice Yande, head of accounting, professionally residing in L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.
- d) Mrs Claire Alamichel, private employee, professionally residing in L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

2.- The company will be validly bound under all circumstances by the joint signatures of two managers.

3.- The registered office is established at L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

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

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

Par-devant Maître Henri Beck notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

La société anonyme PARFISO S.A., avec siège social à L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 125.133

ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privée, demeurant à Berdorf, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 24 octobre 2007,

laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>** . Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La société pourra également acheter, vendre, louer et gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger

La société peut cependant participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations, financières, mobilières ou immobilières, commerciales et industrielles, qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

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

**Art. 4.** La Société aura la dénomination GIGAGATE S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

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

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

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

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (€ 12.500,-), représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales de un euro (€ 1,-) chacune.

**Art. 7.** Le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

**Art. 9.** Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

**Art. 10.** Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

**Art. 11.** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) aura(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par les signatures conjointes de deux membres du conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 14.** L'associé unique exerce tous pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre de chaque année

**Art. 16.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

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

**Art. 17.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance est autorisé à décider et à distribuer des dividendes intérimaires, à tout moment, sous les conditions suivantes:

1. le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance préparera une situation intermédiaire des comptes de la société qui constituera la base pour la distribution des dividendes intérimaires;

2. ces comptes intérimaires devront montrer des fonds disponibles suffisants afin de permettre une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas excéder les bénéfices réalisés à la clôture de l'exercice fiscal précédent, augmenté du bénéfice reporté et réserves distribuables et diminué des pertes reportées et montants alloués à la réserve légale, en conformité avec la Loi ou les présents statuts.

**Art. 18.** Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

**Art. 19.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Souscription - Libération*

Toutes les parts sociales ont été souscrites par la société anonyme PARFISO S.A., avec siège social à L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 125.133.

Toutes les parts sociales ont été intégralement souscrites et libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents Euros (€ 12.500,-) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément

#### *Disposition transitoire*

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

#### *Frais*

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille cinq cents Euros (€ 1.500,-).

#### *Décisions de l'Associé Unique*

1.- Sont nommés gérants de la société pour une durée indéterminée:

a) Monsieur Ivo Kustura, maître en droit, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

b) Monsieur Jean Lambert, maître en sciences économiques, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

c) Monsieur Patrice Yande, responsable de la comptabilité, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

d) Madame Claire Alamichel, employée privée, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

2.- La société sera engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux gérants.

3.- Le siège social de la société est fixé à L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: P. Simon, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 30 octobre 2007, Relation: ECH/2007/1328. — Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé):* Miny.

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

Echternach, le 31 octobre 2007.

H. Beck.

Référence de publication: 2007132112/201/254.

(070152831) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2007.



**Jefferies Umbrella Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 34.758.

—  
*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 12 octobre 2007*

*Le Conseil d'Administration:*

- Prend note de la démission de Monsieur Stefan Hiestand de son poste d'Administrateur en date du 3 octobre 2007.

Certifié conforme et sincère

Pour *JEFFERIES UMBRELLA FUND*

KREDIETRUST LUXEMBOURG SA

Signatures

Référence de publication: 2007131730/526/16.

Enregistré à Luxembourg, le 6 novembre 2007, réf. LSO-CK00814. - Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070152213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Brunelleschi S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 50.978.

—  
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.

Signatures.

Référence de publication: 2007131339/1053/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2007, réf. LSO-CK00328. - Reçu 18 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070151860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 32.924.

—  
Le bilan au 31 décembre 2005 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.

Signatures.

Référence de publication: 2007131340/1267/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2007, réf. LSO-CK00336. - Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070151861) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.

---

**Margaux Récréation s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8814 Bigonville, Moulin de Bigonville.

R.C.S. Luxembourg B 95.744.

—  
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.

Echternach, le 5 novembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007131372/6261/12.

Enregistré à Luxembourg, le 30 octobre 2007, réf. LSO-CJ09822. - Reçu 24 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070152008) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2007.