

# 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° 2248

15 septembre 2008

### SOMMAIRE

6922767 Holding Sàrl .....	107896	Giotto Holding S.A. ....	107889
Agresto S.A. ....	107891	Glenwood International S.à r.l. ....	107898
Alumni International Sàrl .....	107896	Goncalves S.à r.l. ....	107892
Art Décor S.A. ....	107894	HVB Alternative Program .....	107858
Bavaria (BC) Luxco .....	107902	HVB Alternative Program Index .....	107874
BHF Trust Exklusiv: .....	107873	Investment 2000 S.A. ....	107888
BHF Trust Fonds Exklusiv: .....	107873	IVG European Core+Office .....	107862
Bond Absolute Return .....	107861	KAMPEN Société Anonyme Holding ....	107901
CD International S.A. ....	107889	Latin American Funds Group S.A. ....	107898
cominvest International Balanced Portfo- lio CHF Based .....	107858	Latin American Funds S.A. ....	107891
Compagnie de Programmation Financière S.à r.l. ....	107899	Macarena International S.à r.l. ....	107898
Conship S.A. ....	107901	Media & Entertainment Management S.A. .....	107897
Constant Capital S.A. ....	107890	Microcap 08/09 S.C.A., SICAR .....	107900
Corporate IV .....	107862	Mio-Kenzo S.A. ....	107895
Credit Suisse Bond Fund (Lux) .....	107879	Nectar Holding S.A. ....	107897
Daytona International S.à r.l. ....	107897	Octane Fund Management (Luxembourg) S.A. ....	107861
D. Brown & Sons .....	107893	Ozier, Peterse & Associates (Luxembourg) S.à r.l. ....	107904
DekaBank Deutsche Girozentrale Succur- sale de Luxembourg .....	107872	Polos Investments Holding S.A. ....	107896
Dinavest .....	107879	Portfolio West .....	107890
DLP S.à r.l. ....	107895	Postbank Europa Protect 2011 .....	107872
DSI International Luxembourg S.à r.l. ..	107893	Ramius FOF European Platform .....	107858
DWS Multi Asset Solution I .....	107862	Ramius FOF European Platform Index ..	107874
DWS Multi Asset Solution II .....	107862	RIA .....	107874
DWS Multi Asset Solution III .....	107861	RIA Allocation I .....	107873
DWS Rendite Optima Four Seasons ....	107861	Riosul S.A. ....	107895
Etoile Développements II S.A. ....	107877	Rokyme S. à r.l. ....	107900
European Industrial Partnership .....	107872	S.L.E.G. S.A. ....	107890
E.V.B. S.A. ....	107894	Sustainable Private Equity Portfolio 08/09 - Microcap Coordination S.C.A., SICAR .	107901
E.V.B. S.A. ....	107891	TriGlobal .....	107873
Finanzgesellschaft für das Rheinlandgebiet AG .....	107892	Volnay Luxco I S. à r.l. ....	107893
GADD CAPITAL MANAGEMENT LTD Luxembourg Branch .....	107879	Wise Investments S. à r.l. ....	107896
GADD CAPITAL MANAGEMENT LTD Luxembourg Branch .....	107879		

**cominvest International Balanced Portfolio CHF Based, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement betreffend den Fonds cominvest International Balanced Portfolio CHF Based, welcher von der cominvest Asset Management S.A. verwaltet wird, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

cominvest Asset Management S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2008084412/267/13.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02068. - Reçu 34,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080099177) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

**Ramius FOF European Platform, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. HVB Alternative Program).**

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

R.C.S. Luxembourg B 58.241.

In the year two thousand eight, on the thirty-first of July.

Before Us, Maître Anja HOLTZ, notary, residing in Wiltz, acting in replacement of Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, who will be the depositary of the present deed.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of HVB Alternative Program, with registered office at 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg duly registered with the Luxembourg Trade Register under section B number 58.241, incorporated by a deed of Maître Edmond Schroeder, then notary residing in Mersch, on September 17, 2001, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C number 967 dated November 6, 2001.

The articles were amended for the last time by deed of Maître Henri Hellinckx, then notary residing in Mersch, on April 22, 2004, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Association C number 500 dated May 13, 2004.

The meeting is opened with Mrs Frédérique Lefèvre, lawyer, residing professionally in Luxembourg, in the chair, and Mrs Arlette Siebenaler, employee, residing professionally in Luxembourg is appointed scrutineer.

The chairman and the scrutineer agreed that Mrs Annick Braquet, employee, residing professionally in Luxembourg, is appointed to assume the role of secretary.

The chairman then declared and requested the notary to declare the following:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II.- It appears from the attendance list, that out of 931,934 shares in circulation, 718,913 shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda.

III.- That all the shares being registered shares, the present extraordinary general meeting has been convened by notices containing the agenda sent by registered mail to all the shareholders on the 23rd of July 2008.

IV.- That the agenda of the present meeting is the following:

*Agenda:*

1. Modification of the denomination of the Company from HVB Alternative Program to Ramius FOF European Platform, and consequently the modification of article 1 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"There exists among the subscribers and all those who may become owners of the shares, hereafter issued, a corporation in the form of a "société anonyme" qualifying as a "société d'investissement à capital variable" under the name of "Ramius FOF European Platform" (the "Company")."

2. Modification of the accounting year from January 1st to December 31st of each year to July 1st of each year to June 30th of the following year, and consequently the modification of article 26 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"The accounting year of the Company shall begin on the first day of July in each year and shall terminate on the last day of June of the following year."

3. Modification of the date of the annual general meeting from the third Monday of May to the Thursday of the third week of the month of October, and consequently the modification of the first paragraph of article 10 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"The annual general meeting of shareholders shall be held in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the Thursday of the third week of the month of October at 11 a.m."

#### 4. Miscellaneous.

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

##### *First resolution*

The meeting decides to modify the denomination of the Company from HVB Alternative Program to Ramius FOF European Platform, and consequently to modify article 1 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"There exists among the subscribers and all those who may become owners of the shares, hereafter issued, a corporation in the form of a "société anonyme" qualifying as a "société d'investissement à capital variable" under the name of "Ramius FOF European Platform" (the "Company")."

##### *Second resolution*

The meeting decides to modify the accounting year from January 1st to December 31st of each year to July 1st of each year to June 30th of the following year, and consequently to modify the article 26 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"The accounting year of the Company shall begin on the first day of July in each year and shall terminate on the last day of June of the following year."

The accounting year which has begun on the 1st of January 2008 has terminated on the 30th of June 2008.

##### *Third resolution*

The meeting decides to modify the date of the annual general meeting from the third Monday of May to the Thursday of the third week of the month of October, and consequently to modify the first paragraph of article 10 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"The annual general meeting of shareholders shall be held in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the Thursday of the third week of the month of October at 11 a.m."

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

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

#### **Suit la traduction française de ce qui précède:**

L'an deux mille huit, le trente et un juillet.

Par-devant Maître Anja HOLTZ, notaire de résidence à Wiltz, en remplacement de Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, qui restera le dépositaire de la présente minute.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de HVB Alternative Program avec siège social à Luxembourg, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg dûment enregistrée au Registre de Commerce sous le numéro B 58.241 et constituée suivant acte notarié de M<sup>e</sup> Edmund Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, le 17 septembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 967 daté du 6 novembre 2001.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié de M<sup>e</sup> Henri Hellinckx, alors notaire de résidence à Mersch, le 22 avril 2004, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 500 daté du 13 mai 2004.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Frédérique Lefèvre, juriste, résidant professionnellement à Luxembourg.

Madame Arlette Siebenaler, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg est nommée scrutateur.

Le Président et le scrutateur s'entendent pour que Madame Annick Braquet, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg soit nommée comme secrétaire.

Le président expose et prie alors le notaire instrumentant d'acter comme suit:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par chacun d'entre eux sont indiqués sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste ainsi que les procurations seront annexées au présent acte pour être soumises aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il apparaît de cette liste de présence que sur les 931.934 actions en circulation, 718.913 actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III.- Que toutes les actions étant nominatives, la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par voie de notices, comprenant l'ordre du jour, envoyées par lettre recommandée à tous les actionnaires en date du 23 juillet 2008.

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

*Ordre du jour:*

1. Modification du nom de la Société HVB Alternative Program en Ramius FOF European Platform et en conséquence la modification de l'article 1<sup>er</sup> des statuts qui sera lu comme suit:

"Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires, une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une "société d'investissement à capital variable" sous la dénomination de "Ramius FOF European Platform" (la "Société")."

2. Modification de l'exercice social du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre de chaque année au 1<sup>er</sup> juillet de chaque année au 30 juin de l'année suivante et en conséquence modification de l'article 26 des statuts qui devra être lu comme suit:

"L'exercice social de la Société commencera le premier jour de juillet de chaque année et se terminera le dernier jour de juin de l'année suivante."

3. Modification de la date de l'assemblée générale annuelle du troisième lundi du mois de mai au jeudi de la troisième semaine du mois d'octobre et en conséquence modification du premier paragraphe de l'article 10 des statuts qui devra être lu comme suit:

"L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le jeudi de la troisième semaine du mois d'octobre à 11.00 heures."

4. Divers.

Ces faits ayant été approuvés par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*1<sup>ère</sup> Résolution*

L'Assemblée décide de modifier le nom de la Société HVB Alternative Program en Ramius FOF European Platform et en conséquence de modifier l'article 1<sup>er</sup> des statuts qui devra être lu comme suit:

"Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires, une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une "société d'investissement à capital variable" sous la dénomination de "Ramius FOF European Platform" (la "Société")."

*2<sup>ème</sup> Résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'exercice social du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre de chaque année au 1<sup>er</sup> juillet de chaque année au 30 juin de l'année suivante et en conséquence de modifier l'article 26 des statuts qui devra être lu comme suit:

"L'exercice social de la Société commencera le premier jour de juillet de chaque année et se terminera le dernier jour de juin de l'année suivante."

L'exercice ayant commencé le premier janvier 2008 s'est terminé le 30 juin 2008.

*3<sup>ème</sup> Résolution*

L'Assemblée décide de modifier la date de l'assemblée générale annuelle du troisième lundi du mois de mai au jeudi de la troisième semaine du mois d'octobre et en conséquence de modifier le premier paragraphe de l'article 10 des statuts qui devra être lu comme suit:

"L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le jeudi de la troisième semaine du mois d'octobre à 11.00 heures."

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Signé: F. LEFÈVRE, A. SIEBENALER, A. BRAQUET et A. HOLTZ.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 5 août 2008. Relation: LAC/2008/32647. — Reçu douze euros (12,- EUR).

*Le Receveur (signé): F. SANDT.*

POUR COPIE CONFORME, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 2 septembre 2008.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2008113198/242/149.

(080132548) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2008.

### **Bond Absolute Return, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement betreffend den Fonds Bond Absolute Return, welcher von der cominvest Asset Management S.A. verwaltet wird, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

cominvest Asset Management S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2008092771/267/12.

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2008, réf. LSO-CS08938. - Reçu 54,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080108930) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2008.

### **DWS Rendite Optima Four Seasons, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 15.07.2008 in Kraft tretende Verwaltungsreglement - Besonderer Teil wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2008098196/1352/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2008, réf. LSO-CT01548. - Reçu 20,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080115940) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 août 2008.

### **DWS Multi Asset Solution III, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 15.07.2008 in Kraft tretende Verwaltungsreglement - Besonderer Teil wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2008098197/1352/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2008, réf. LSO-CT01569. - Reçu 20,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080116115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 août 2008.

### **Octane Fund Management (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 135.837.

The amendment to the management regulations of Octane (Lux) Institutional Fund, was deposited with the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg on 3.9.2008.

For publication in the Mémorial.

L'acte modificatif au règlement de gestion de Octane (Lux) Institutional Fund, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg le 03.09.2008.

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

Luxembourg, le 28 août 2008.

Octane Fund Management (Luxembourg) S.A.

Signature

Référence de publication: 2008111303/260/18.

Enregistré à Luxembourg, le 2 septembre 2008, réf. LSO-CU00833. - Reçu 42,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080132385) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2008.

### **DWS Multi Asset Solution I, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 15.07.2008 in Kraft tretende Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2008098199/1352/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2008, réf. LSO-CT01555. - Reçu 40,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080116022) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 août 2008.

### **DWS Multi Asset Solution II, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 09.07.2008 in Kraft tretende Verwaltungsreglement - Besonderer Teil wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2008098202/1352/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2008, réf. LSO-CT01562. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080116108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 août 2008.

### **IVG European Core+Office, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 117.225.

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

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

Remich, le 22 août 2008.

Patrick SERRES.

Référence de publication: 2008106521/239/11.

(080126857) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2008.

### **Corporate IV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 141.161.

#### STATUTEN

Im Jahre zweitausendacht, den zweiundzwanzigsten August.

Vor der unterzeichnenden Notarin Martine SCHAEFFER, mit dem Amtssitz in Luxemburg, (Großherzogtum Luxemburg) in Vertretung ihres verhinderten Kollegen Notar Jean-Joseph WAGNER, mit dem Amtssitz in Sassenheim (Großherzogtum Luxemburg), in dessen Besitz und Verwahr gegenwärtige Urkunde verbleibt.

Sind erschienen:

1) Herr Klaus-Michael Vogel, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der DWS Investment S.A., L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer;

2) Die Aktiengesellschaft "DWS Investment S.A.", gegründet nach Luxemburger Recht, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 25.754, mit Sitz in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

Die Erschienenen sind hier vertreten durch Herrn Markward MICHAELIS, wohnhaft in Trier, Deutschland, auf Grund von zwei (2) privatschriftlichen Vollmachten, die am 22. August 2008 unterschrieben wurden.

Diese Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenen erklären, eine Aktiengesellschaft in Form einer Gesellschaft mit variablem Kapital "SICAV" zu errichten, welcher sie folgende Satzung zu Grunde legen:

### **Art. 1. Die Gesellschaft.**

1. Es besteht eine Gesellschaft unter der Bezeichnung "Corporate IV".

2. Die Gesellschaft ist eine in Luxemburg als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) gegründete offene Investmentgesellschaft. Die Gesellschaft kann dem Anleger nach freiem Ermessen einen oder mehrere Teilfonds anbieten (Umbrella-Konstruktion). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Umbrellafonds. Im Verhältnis zu Dritten haften die Vermögenswerte eines Teilfonds lediglich für die Verbindlichkeiten und Zahlungsverpflichtungen, die diesen Teilfonds betreffen. Es können jederzeit weitere Teilfonds aufgelegt und / oder ein oder mehrere bestehende Teilfonds aufgelöst oder zusammengelegt werden. Innerhalb jedes Teilfonds können dem Anleger eine oder mehrere Anteilklassen angeboten werden (multi-share-class-Konstruktion). Die Gesamtheit der Anteilklassen ergibt den Teilfonds. Es können jederzeit weitere Anteilklassen aufgelegt und / oder eine oder mehrere bestehende Anteilklassen aufgelöst oder zusammengelegt werden. Anteilklassen können zu Kategorien von Anteilen zusammengefasst werden.

3. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber sind in dieser Satzung geregelt, deren gültige Fassung sowie Änderungen derselben im "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations", dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg ("Mémorial"), veröffentlicht sind. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilhaber die Satzung sowie alle genehmigten und veröffentlichten Änderungen derselben an.

4. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

**Art. 2. Gesellschaftszweck.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, der Verkauf und die Verwaltung von Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung. Die Gesellschaft handelt dabei auf der Grundlage und im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes über die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung.

**Art. 3. Gesellschaftssitz.** Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Bei Eintritt außergewöhnlicher Umstände politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur, welche die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft oder die Kommunikation mit dem Gesellschaftssitz behindern oder zu behindern drohen, kann der Verwaltungsrat den Gesellschaftssitz zeitweilig ins Ausland verlegen. Eine solche Sitzverlegung ändert an der luxemburgischen Staatsangehörigkeit der Gesellschaft nichts.

### **Art. 4. Die Gesellschafterversammlung.**

1. Die Gesellschafterversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Anteilhaber, unabhängig davon an welchem Teilfonds die Anteilhaber beteiligt sind. Sie kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden. Die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung in Angelegenheiten der Gesellschaft insgesamt binden alle Anteilhaber.

2. Die ordentliche Gesellschafterversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen im Voraus festgelegten Ort am 15. Mai jeden Jahres um 11.00 Uhr statt. Falls der 15. Mai eines Jahres ein Bankfeiertag ist, findet die Gesellschafterversammlung am darauf folgenden Bankarbeitstag statt. Die Anteilhaber können sich auf der Gesellschafterversammlung vertreten lassen. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen der auf dieser Versammlung anwesenden und vertretenen Anteilhaber gefasst. Im Übrigen findet das Gesetz über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 Anwendung.

Sonstige Versammlungen der Anteilhaber werden an dem Ort und an dem Tag abgehalten, die in der jeweiligen Versammlungsmitteilung angegeben sind.

3. Die Gesellschafterversammlung kann durch den Verwaltungsrat einberufen werden. Einladungen zu Gesellschafterversammlungen werden im Mémorial, in einer Luxemburger Zeitung sowie in weiteren Zeitungen, welche der Verwaltungsrat für zweckmäßig hält, veröffentlicht. Soweit alle Anteilhaber anwesend oder vertreten sind und bestätigen, dass sie Kenntnis von der Tagesordnung haben, kann auf eine förmliche Einladung verzichtet werden.

### **Art. 5. Der Verwaltungsrat.**

1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, die nicht Aktionäre der Gesellschaft zu sein brauchen. Die Verwaltungsratsmitglieder werden für die Dauer von bis zu sechs Jahren bestellt; sie können von der Gesellschafterversammlung jederzeit abberufen werden. Eine Wiederwahl ist möglich. Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen, dessen Bestellung von der nächstfolgenden Gesellschafterversammlung bestätigt werden muss.

2. Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz oder nach dieser Satzung der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

3. Der Verwaltungsrat kann seinen Präsidenten bestimmen, der in den Verwaltungsratssitzungen den Vorsitz hat.

4. Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend (wobei dies auch im Wege einer Telefon- oder Videokonferenz möglich ist) oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen, das dazu bevollmächtigt wurde. In Dringlichkeitsfällen kann auch die Beschlussfassung durch Brief, elektronischer Post, Telegramm, Telekopie oder Fernschreiben erfolgen. Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Präsidenten des Verwaltungsrats. Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch in Form von Umlaufbeschlüssen mit identischen Inhalt

verabschiedet werden, welche in einfacher oder mehrfacher Ausfertigung von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

5. Die Gesellschaft wird grundsätzlich durch gemeinschaftliche Unterschrift von mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats rechtsverbindlich verpflichtet.

6. Der Verwaltungsrat kann einzelnen Verwaltungsratsmitgliedern oder Dritten für die Gesamtheit oder einen Teil der täglichen Geschäftsführung die Vertretung der Gesellschaft übertragen. Die Übertragung auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats bedarf der Einwilligung der Gesellschafterversammlung.

7. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats sind vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung zu unterzeichnen. Vollmachten sind dem Protokoll anzuheften.

8. Kein Vertrag und kein Rechtsgeschäft zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Rechtsperson wird dadurch beeinträchtigt oder unwirksam, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Bevollmächtigte der Gesellschaft in dieser anderen Gesellschaft oder Rechtsperson ein Eigeninteresse haben oder darin eine Funktion als Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, Gesellschafter, Bevollmächtigter oder Angestellter ausüben.

9. Wenn ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Bevollmächtigter der Gesellschaft an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft ein Eigeninteresse hat, so muss er hierüber dem Verwaltungsrat Mitteilung machen. In diesem Fall kann er weder an den Beratungen noch an der Abstimmung über dieses Geschäft teilnehmen. Der nächsten Gesellschafterversammlung ist hierüber Bericht zu erstatten.

10. Der Begriff "Eigeninteresse" findet keine Anwendung auf jedwede Angelegenheit, Beziehung oder Geschäft, die mit einer Gesellschaft des Deutsche Bank Konzerns oder jeder anderen Gesellschaft oder Rechtsperson, die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat frei bestimmt werden können, bestehen.

11. Der Verwaltungsrat kann unter eigener Verantwortung eine Verwaltungsgesellschaft benennen und diese beauftragen, alle in Anhang II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 beschriebenen Aufgaben der gemeinsamen Anlageverwaltung wahrzunehmen. Die Benennung einer Verwaltungsgesellschaft ist dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

#### **Art. 6. Gesellschaftskapital.**

1. Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit dem Gesamtnettowert der verschiedenen Teilfonds der Gesellschaft ("Netto-Gesellschaftsvermögen") und wird repräsentiert durch Gesellschaftsanteile ohne Nennwert, die als Namensanteile und/oder als Inhaberanteile ausgegeben werden können.

Für Kapitalveränderungen sind die allgemeinen Vorschriften des Luxemburger Handelsrechts über die Veröffentlichung und Eintragung im Handelsregister hinsichtlich der Erhöhung und Herabsetzung von Aktienkapital nicht maßgebend.

2. Das Gesellschaftsmindestkapital beträgt 1.250.000,- EUR (eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro) und wird innerhalb von sechs Monaten nach Gründung der Gesellschaft erreicht. Das Gründungskapital der Gesellschaft beträgt 31.000,- EUR (einunddreissigtausend Euro), eingeteilt in 310 (dreihundertzehn) Aktien ohne Nennwert.

3. Der Verwaltungsrat wird gemäß Artikel 133 des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung das Gesellschaftskapital verschiedenen Teilfonds zuordnen.

4. Der Verwaltungsrat kann jederzeit gegen Zahlung des Ausgabepreises zu Gunsten der Gesellschaft neue Gesellschaftsanteile in einer Anteilklasse bzw. im jeweiligen Teilfonds ausgeben, ohne dass den bis dahin existierenden Anteilinhabern jedoch ein Vorzugsrecht auf Zeichnung dieser neuen Anteile zusteht. Der Verwaltungsrat kann die Befugnis zur Ausgabe neuer Anteile an ein Verwaltungsratsmitglied und / oder an jeden ordnungsgemäß bevollmächtigten Dritten übertragen. Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt, im Einklang mit der Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds, wie sie vom Verwaltungsrat bestimmt wird und unter Berücksichtigung der gesetzlichen oder vom Verwaltungsrat aufgestellten Anlagebeschränkungen.

Beim Kauf erfolgt die Belastung des Gegenwertes zwei Bankgeschäftstage nach Anteilausgabe, beim Verkauf erfolgt die Gutschrift des Gegenwertes zwei Bankgeschäftstage nach Rücknahme der Anteile, es sei denn im Besonderen Teil des Verkaufsprospektes eines Teilfonds wird eine abweichende Regelung getroffen.

5. Der Ausgabepreis bei der Ausgabe neuer Anteile entspricht dem Anteilwert gemäß Artikel 12 zuzüglich eines Ausgabeaufschlags.

**Art. 7. Die Depotbank.** Im Rahmen der gesetzlichen Erfordernisse wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Zugang zum Finanzsektor und dessen Überwachung einschließlich nachfolgender Ergänzungen abschließen.

Die Depotbank übernimmt die Verpflichtungen und Verantwortlichkeiten entsprechend dem Gesetz über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung.

Die Depotbank sowie die Gesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich mit einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Eine solche Kündigung wird wirksam, wenn die Gesellschaft mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank bestellt und diese die Pflichten und Funktionen als Depotbank übernimmt, bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber ihren Pflichten und Funktionen als Depotbank vollumfänglich nachkommen.



**Art. 8. Abschlussprüfung.** Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden von einem Wirtschaftsprüfer kontrolliert, der vom Verwaltungsrat ernannt wird.

**Art. 9. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.** Der Verwaltungsrat legt die Anlagepolitik fest, nach welcher die Vermögenswerte der Gesellschaft investiert werden. Die Vermögenswerte der Gesellschaft sind nach dem Grundsatz der Risikostreuung und im Rahmen der Anlageziele und -grenzen, wie sie in den von der Gesellschaft veröffentlichten Verkaufsprospekten beschrieben werden, anzulegen.

Das Vermögen der Teilfonds wird im Rahmen des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung investiert.

Die Teilfonds investieren insbesondere - jedoch nicht abschließend - in:

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt oder an einem anderen Markt eines Mitgliedstaates der EU oder eines Nicht-Mitgliedstaates, der geregelt, anerkannt und für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, vor allem in den Märkten Europas, Asiens, Amerikas oder Afrikas.

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zum Handel an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt beantragt ist, der anerkannt ist, für das Publikum offen ist und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach Emission erlangt wird.

- Anteile von Organismen für gemeinsamen Anlagen in Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen. Sofern für einen Teilfonds nicht anders vorgesehen, kann ein Teilfonds höchstens 10% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlage anlegen.

- Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens zwölf Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder - falls sich der Sitz des Kreditinstituts in einem Staat befindet, der nicht Mitgliedstaat der Europäischen Union ist - es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der Commission de Surveillance du Secteur Financier denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind.

- Derivate, die an einem geregelten Markt oder an einem anderen Markt eines Mitgliedstaates der EU oder eines Nicht-Mitgliedstaates, der geregelt, anerkannt und für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, als auch Over-the-Counter Derivate.

- Geldmarktinstrumente, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden und die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente selbst Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt.

- Die Teilfonds können abweichend vom Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% ihres Vermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Staat außerhalb der Europäischen Union oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakter, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, sofern das Teilfondsvermögen in Wertpapiere investiert, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben wurden, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Teilfondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

#### **Art. 10. Gesellschaftsanteile.**

1. Die Anteile können als Namensanteile oder als Inhaberanteile ausgegeben werden. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Anteile besteht nicht.

Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Anteilinhaber pro Anteil an. Im Falle eines gemeinschaftlichen Besitzes oder eines Nießbrauchs kann die Gesellschaft die Ausübung der mit dem Anteilbesitz verbundenen Rechte bis zu dem Zeitpunkt suspendieren, zu dem eine Person angegeben wird, die die gemeinschaftlichen Besitzer oder die Begünstigten und Nießbraucher gegenüber der Gesellschaft vertritt.

Die Gesellschaft kann Anteilbruchteile ausgeben. Sofern Anteilbruchteile ausgegeben werden, enthält das Verkaufsprospekt konkrete Angaben mit wie vielen Dezimalstellen eine Ausgabe von Bruchteilen erfolgt.

Sollten Anteile als Namensanteile ausgegeben werden ist das Anteilinhaberregister schlüssiger Beweis für das Eigentum an diesen Anteilen. Sofern für einen Teilfonds/Anteilklasse nicht anders vorgesehen, werden Anteilsbruchteile von Namensanteilen kaufmännisch gerundet ausgegeben. Eine Rundung kann für den jeweiligen Anteilinhaber oder den Fonds vorteilhaft sein.

Die Ausgabe von Namensanteilen erfolgt ohne Anteilscheine.

Der Verwaltungsrat kann die Ausgabe von Inhaberanteilen beschließen, die durch eine oder mehrere Globalurkunden verbrieft werden.

Diese Globalurkunden werden auf den Namen der Gesellschaft ausgestellt und bei den Clearingstellen hinterlegt. Die Übertragbarkeit der durch eine Globalurkunde verbrieften Inhaberanteile unterliegt den jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen sowie den Vorschriften und Verfahren der mit der Übertragung befassten Clearingstelle. Anleger erhalten die durch eine Globalurkunde verbrieften Inhaberanteile durch Einbuchung in die Depots ihrer Finanzmittler, die direkt

oder indirekt bei den Clearingstellen geführt werden. Solche durch eine Globalurkunde verbrieftete Inhaberanteile sind gemäß und in Übereinstimmung mit den in diesem Verkaufsprospekt enthaltenen Bestimmungen, den an der jeweiligen Börse geltenden Regelungen und/oder den Regelungen der jeweiligen Clearingstelle frei übertragbar. Anteilinhaber, die nicht an einem solchen System teilnehmen, können durch eine Globalurkunde verbrieftete Inhaberanteile nur über einen am Abwicklungssystem der entsprechenden Clearingstelle teilnehmenden Finanzmittler übertragen.

Alle Anteile innerhalb einer Anteilklasse bzw. eines Teilfonds haben gleiche Rechte. Die Rechte der Anteilinhaber in verschiedenen Anteilklassen innerhalb eines Teilfonds können voneinander abweichen, sofern dies bei der Ausgabe der jeweiligen Anteile klargestellt wurde. Anteile werden von der Gesellschaft nach Eingang des Anteilwerts zu Gunsten der Gesellschaft unverzüglich ausgegeben.

Ausgabe und Rücknahme der Anteile erfolgt bei der Gesellschaft, einer benannten Verwaltungsgesellschaft sowie über jede Zahlstelle.

2. Jeder Anteilinhaber hat Stimmrecht auf der Gesellschafterversammlung. Das Stimmrecht kann in Person oder durch Stellvertreter ausgeübt werden. Jeder Anteil gibt Anrecht auf eine Stimme. Anteilbruchteile geben kein Stimmrecht, berechnen aber zur Teilnahme an den Ausschüttungen der Gesellschaft auf einer pro rata-Basis.

3. Die Gesellschaft kann in ihrer eigenen Verantwortung und in Übereinstimmung mit den im Verkaufsprospekt näher festgelegten Bedingungen Wertpapiere für eine Zeichnung in Zahlung nehmen ("Sacheinlage"), soweit die Gesellschaft davon ausgeht, dass dies im Interesse der Anteilinhaber ist. Der Geschäftsgegenstand der Unternehmen, deren Wertpapiere für eine Zeichnung in Zahlung genommen werden, hat jedoch der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds zu entsprechen. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen alle oder einzelne Wertpapiere, die als Zahlung für eine Zeichnung angeboten werden ohne Angabe von Gründen ablehnen. Sämtliche durch die Sacheinlage verursachten Kosten fallen in voller Höhe dem Zeichner zur Last. Die Gesellschaft ist verpflichtet, durch den Abschlussprüfer der Gesellschaft einen Bewertungsbericht erstellen zu lassen, aus dem insbesondere die Menge, die Bezeichnung, der Wert sowie die Bewertungsmethode für diese Wertpapiere hervorgehen.

4. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Auszahlung von Ausschüttungen erfolgen durch die Gesellschaft, den Transfer Agent sowie über jede Zahlstelle.

**Art. 11. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen.** Die Gesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen oder Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, wenn dies im Interesse der Anteilinhaber, im öffentlichen Interesse, zum Schutz der Gesellschaft oder der Anteilinhaber erforderlich erscheint.

In diesem Fall wird die Verwaltungsgesellschaft oder Zahlstelle der Gesellschaft auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

#### **Art. 12. Anteilwertberechnung.**

1. Das Gesamt-Gesellschaftsvermögen der SICAV Corporate IV wird in Euro ausgedrückt.

2. Der Wert eines Anteils wird für jede Anteilklasse eines Teilfonds regelmäßig festgelegt, und zwar nicht weniger als zweimal im Monat ("Bewertungstag"). Die Gesellschaft kann die Anteilwertberechnung im Rahmen der gesetzlichen Grenzen an Dritte auslagern. Der Anteilwert wird für jede Anteilklasse eines Teilfonds in der Referenzwährung der Anteilklasse des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt. Er wird unter Berücksichtigung der nachfolgend aufgeführten Bewertungsregeln an jedem Bewertungstag wie folgt ermittelt:

Zunächst wird das Netto-Teilfondsvermögen als Summe der Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten eines Teilfonds am Bewertungstag ermittelt. Sofern für einen Teilfonds nur eine Anteilklasse existiert, wird dieses Netto-Teilfondsvermögen sodann durch die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds dividiert. Sofern für einen Teilfonds mehrere Anteilklassen begeben sind, wird der jeweils prozentual auf eine Anteilklasse entfallende Teil des Netto-Teilfondsvermögens durch die Zahl der in der jeweiligen Anteilklasse im Umlauf befindlichen Anteile dividiert. Der Anteilwert kann auf die nächste Einheit der jeweiligen Währung entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat auf- oder abgerundet werden. Sofern seit Bestimmung des Anteilwerts wesentliche Veränderungen in der Kursbestimmung auf den Märkten, auf welchen ein wesentlicher Anteil der Vermögensanlagen gehandelt oder notiert sind, erfolgten, kann die Gesellschaft, im Interesse der Anteilinhaber und der Gesellschaft die erste Bewertung annullieren und eine weitere Bewertung vornehmen.

3. Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten vornehmlich:

- a) Wertpapiere und sonstige Anlagen des Gesellschaftsvermögens
- b) Flüssige Mittel einschließlich angefallener Zinsen
- c) Forderungen aus Dividenden und sonstigen Ausschüttungen
- d) Fällige Zinsforderungen sowie sonstige Zinsen auf Wertpapiere im Eigentum der Gesellschaft, soweit sie nicht im Marktwert dieser Wertpapiere enthalten sind

e) Gründungs- und Niederlassungskosten, soweit diese noch nicht abgeschrieben sind

f) Sonstige Aktiva einschließlich Vorschusszahlungen.

4. Die Passiva der Gesellschaft enthalten insbesondere:

- a) Anleihen und fällige Verbindlichkeiten mit Ausnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften

- b) Sämtliche Verbindlichkeiten aus der laufenden Verwaltung des Gesellschaftsvermögens
- c) Sämtliche sonstigen fälligen und nicht fälligen Verbindlichkeiten einschließlich angekündigter aber noch nicht erfolgter Ausschüttungen auf Anteile der Gesellschaft
- d) Rückstellungen für zukünftige Steuern sowie sonstige Rücklagen, soweit sie vom Verwaltungsrat beschlossen oder gebilligt wurden
- e) Alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft, gleich welcher Herkunft, mit Ausnahme der Eigenmittel.
5. Gesellschaftsanteile, deren Rücknahme beantragt wurde, sind als im Umlauf befindliche Anteile bis zum Bewertungstag der Rücknahme zu behandeln; der Rücknahmepreis gilt bis zur effektiven Zahlung als Verbindlichkeit der Gesellschaft.
6. Auszugebende Gesellschaftsanteile gelten als bereits ausgegebene Anteile ab dem für den Ausgabepreis maßgeblichen Bewertungstag. Der noch nicht gezahlte Ausgabepreis gilt bis zur Zahlung als Forderung der Gesellschaft.
7. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
- a) Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen organisierten Wertpapiermarkt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Gesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- d) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- e) Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Gesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.
- f) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.
- g) Die Preisfestlegung der Derivate, die der Fonds einsetzt, wird in üblicher vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren Weise erfolgen und unterliegt einer systematischen Überprüfung. Die für die Preisfestlegung der Derivate bestimmten Kriterien bleiben dabei jeweils über die Laufzeit der einzelnen Derivate beständig.
- h) Credit Default Swaps werden unter Bezug auf standardisierte Marktkonventionen mit dem aktuellen Wert ihrer zukünftigen Kapitalflüsse bewertet, wobei die Kapitalflüsse um das Ausfallrisiko bereinigt werden. Zinsswaps erhalten eine Bewertung nach ihrem Marktwert, der unter Bezug auf die jeweilige Zinskurve festgelegt wird. Sonstige Swaps werden mit dem angemessenen Marktwert bewertet, der in gutem Glauben gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten und von dem Wirtschaftsprüfer des Fonds anerkannten Verfahren festgelegt wird.
- i) Die in dem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und verfügbaren Rücknahmepreis bewertet.
8. Es wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.
9. Die Gesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstags bestimmen, an dem sie die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge.
10. Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt:
- a) Das Entgelt aus der Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse innerhalb eines Teilfonds wird in den Büchern der Gesellschaft dem betreffenden Teilfonds zugeordnet und der entsprechende Betrag wird den prozentualen Anteil dieser Anteilklasse am Nettovermögen des Teilfonds entsprechend erhöhen. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Einkünfte und Aufwendungen werden dem jeweiligen Teilfonds nach den Bestimmungen dieses Artikels zugeschrieben. Sofern solche Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Einkünfte oder Aufwendungen nach den Bestimmungen des Verkaufsprospekts nur einzelnen Anteilklassen zustehen, erhöhen bzw. vermindern sie den prozentualen Anteil dieser Anteilklassen am Netto-Teilfondsvermögen;
- b) Vermögenswerte, welche auch von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Teilfonds bzw. derselben Anteilklasse zugeordnet, wie die Vermögenswerte, von welchen sie abgeleitet sind und zu jeder Neubewertung eines Vermögenswerts wird die Werterhöhung oder Wertminderung dem entsprechenden Teilfonds bzw. der entsprechenden Anteilklasse zugeordnet;
- c) Sofern die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche im Zusammenhang mit einem bestimmten Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds bzw. einer bestimmten Anteilklasse oder im Zusammenhang mit einer Handlung

bezüglich eines Vermögenswerts eines bestimmten Teilfonds bzw. einer bestimmten Anteilklasse steht, so wird diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Teilfonds bzw. der entsprechenden Anteilklasse zugeordnet;

d) Wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zuzuordnen ist, so wird dieser Vermögenswert bzw. diese Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis des Nettovermögens der entsprechenden Teilfonds oder in einer anderen Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeteilt, wobei die Gesellschaft als Ganzes Dritten gegenüber nicht für Verbindlichkeiten einzelner Teilfonds haftet;

e) Im Falle einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile in der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am Netto-Teilfondsvermögen, während sich der prozentuale Anteil der nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklassen am jeweiligen Netto-Teilfondsvermögen erhöht. Im Ergebnis führt die Reduktion des Netto-Teilfondsvermögens und die entsprechende Erhöhung des prozentualen Anteils am Netto-Teilfondsvermögen für die nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklassen dazu, dass der Anteilwert der nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklassen durch die Ausschüttung nicht beeinträchtigt wird.

11. Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemeinen anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.

Vorbehaltlich Bösgläubigkeit, grober Fahrlässigkeit oder offenkundigem Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Anteilwerts, welche vom Verwaltungsrat getroffen wird, endgültig und für die Gesellschaft, gegenwärtige, ehemalige und zukünftige Anteilhaber bindend.

### **Art. 13. Einstellung der Ausgabe bzw. Rücknahme und des Umtauschs von Anteilen sowie der Berechnung des Anteilwerts.**

1. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Ausgabe bzw. Rücknahme und den Umtausch von Anteilen sowie die Berechnung des Anteilwerts des jeweiligen Teilfonds bzw. einer oder mehrerer Anteilklassen zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

a) während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer geregelter Markt, wo ein wesentlicher Teil der Wertpapiere des jeweiligen Teilfonds gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b) in Notlagen, wenn der jeweilige Teilfonds über Vermögensanlagen nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwerts ordnungsgemäß durchzuführen.

c) wenn aufgrund des beschränkten Anlagehorizonts eines Teilfonds die Verfügbarkeit erwerbbarer Vermögensgegenstände am Markt oder die Veräußerungsmöglichkeit von Vermögensgegenständen des Teilfonds eingeschränkt ist.

2. Anleger, die ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben, werden von einer Einstellung der Anteilwertberechnung umgehend benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt.

Die Einstellung der Ausgabe bzw. Rücknahme und des Umtauschs von Anteilen sowie der Berechnung des Anteilwerts eines Teilfonds hat keine Auswirkung auf einen anderen Teilfonds.

### **Art. 14. Rücknahme von Anteilen.**

1. Die Anteilhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag gemäß Artikel 12 und wird zum Anteilwert gemäß Artikel 12 dieser Satzung ausgeführt. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag.

2. Die Gesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft ohne Verzögerung verkauft wurden.

3. Die Gesellschaft oder eine von der Gesellschaft benannte Stelle ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. devisenrechtliche Vorschriften oder andere von der Gesellschaft oder eine von der Gesellschaft benannte Stelle nicht beeinflussbare Umstände, die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

4. Sofern aus irgendeinem Grund der Wert des Nettovermögens eines Teilfonds unter einen Betrag fällt, welchen der Verwaltungsrat als Mindestbetrag für diesen Teilfonds festgelegt hat, ab welchem dieser Teilfonds wirtschaftlich effizient verwaltet werden kann oder sofern sich die politische oder wirtschaftliche Situation wesentlich ändert oder im Zuge einer wirtschaftlichen Rationalisierung, kann der Verwaltungsrat beschließen, alle Anteile des entsprechenden Teilfonds zu ihrem Nettoinventarwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungspreise und Realisierungskosten der Vermögensanlagen) wie er an dem Bewertungstag, an dem diese Entscheidung wirksam wird, berechnet wird, zurückzunehmen. Die Gesellschaft wird den Inhabern von Anteilen des Teilfonds dies mindestens dreißig Tage vor dem Bewertungstag, an welchem die Rücknahme wirksam wird, mitteilen. Die Anteilhaber werden durch die Gesellschaft im Rahmen der Veröffentlichung einer Mitteilung in Zeitungen, welche vom Verwaltungsrat festgelegt werden, unterrichtet, sofern nicht alle Anteilhaber und ihre Adressen der Gesellschaft bekannt sind.

5. Entsprechend Ziffer 4. kann der Verwaltungsrat entscheiden, alle Anteile einer Anteilklasse zu ihrem Netto-Inventarwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungspreise und Realisierungskosten der Vermögensanlagen) wie er an dem Bewertungstag, an dem diese Entscheidung wirksam wird, berechnet wird, zurückzunehmen.

**Art. 15. Umtausch von Anteilen.** Die Anteilinhaber eines Teilfonds können jederzeit einen Teil oder alle ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds oder in eine andere Anteilklasse desselben Teilfonds umtauschen, soweit dies für den Teilfonds und die jeweiligen Anteilklassen des Teilfonds in den Verkaufsunterlagen vorgesehen ist. Dieser Umtausch erfolgt zum Anteilwert zuzüglich einer Umtauschprovision, deren Höhe in den Verkaufsunterlagen angegeben ist.

**Art. 16. Gründung, Schließung und Verschmelzung von Teilfonds bzw. Anteilklassen.**

1. Die Gründung von Teilfonds wird vom Verwaltungsrat beschlossen.

2. Unbeschadet der auf den Verwaltungsrat übertragenen Befugnisse kann der Verwaltungsrat beschließen, das Gesellschaftsvermögen eines Teilfonds aufzulösen und den Anteilinhabern den Netto-Inventarwert ihrer Anteile (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungswerte und Realisierungskosten in Bezug auf die Vermögensanlagen) an dem Bewertungstag, an welchem die Entscheidung wirksam wird, auszuzahlen. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung des Teilfonds führt, werden die Ausgabe und der Rückkauf von Anteilen des jeweiligen Teilfonds eingestellt. Der Verwaltungsrat wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren unter die Anteilinhaber des entsprechenden Teilfonds nach deren Anspruch verteilen. Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilinhabern eingezogen worden sind, werden von der Gesellschaft nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber bei der Caisse de Consignation in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

Ferner kann der Verwaltungsrat die Annullierung der an einem solchen Teilfonds ausgegebenen Anteile und die Zuteilung von Anteilen an einem anderen Teilfonds, vorbehaltlich der Billigung durch die Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber dieses anderen Teilfonds erklären, vorausgesetzt, dass während der Zeit von einem Monat nach Veröffentlichung gemäß nachfolgender Bestimmung die Anteilinhaber der entsprechenden Teilfonds das Recht haben werden, die Rücknahme oder den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile zu dem anwendbaren Netto-Inventarwert und gemäß dem in Artikel 14 und 15 dieser Satzung beschriebenen Verfahren ohne Kostenbelastung zu verlangen.

3. Unter den Voraussetzungen des Artikels 14.4., kann der Verwaltungsrat entscheiden, die Vermögenswerte eines Teilfonds auf einen anderen innerhalb der Gesellschaft bestehenden Teilfonds zu übertragen oder in einen anderen Organismus für gemeinsam Anlagen, welcher gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung oder einen anderen Teilfonds innerhalb eines solchen anderen Organismus für gemeinsam Anlagen ("Neuer Teilfonds") einbringen und die Anteile neu bestimmen. Eine solche Entscheidung wird in derselben Art veröffentlicht, wie dies in Artikel 14.4. vorgesehen ist, um den Anteilinhabern wenigstens während der Dauer eines Monats zu ermöglichen, die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu beantragen. Im Fall der Fusion mit einem offenen Fonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) ist der Beschluss nur für diejenigen Anteilinhaber bindend, die zu der Fusion ihre Zustimmung erteilt haben.

4. Die Durchführung der Fusion vollzieht sich wie eine Auflösung des Teilfonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden Fonds beziehungsweise Teilfonds. Abweichend zu der Auflösung erhalten die Anleger des Teilfonds Anteile des aufnehmenden Fonds beziehungsweise Teilfonds, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung errechnet und gegebenenfalls einen Spitzenausgleich. Die Durchführung der Fusion wird vom Wirtschaftsprüfer des Teilfonds kontrolliert.

5. Der Verwaltungsrat kann jederzeit beschließen für einen Teilfonds eine weitere Anteilklasse zu begeben.

6. Unbeschadet der auf den Verwaltungsrat gemäß Artikel 14.4 übertragenen Befugnisse kann der Verwaltungsrat in den vom Gesetz genannten Fällen beschließen, eine Anteilklasse innerhalb eines Teilfonds aufzulösen und diesen Anteilinhabern den Netto-Inventarwert ihrer Anteile (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungswerte und Realisierungskosten in Bezug auf die Vermögensanlagen) an dem Bewertungstag, an welchem die Entscheidung wirksam wird, auszuzahlen. Ferner kann der Verwaltungsrat die Annullierung der in einer Anteilklasse an einem solchen Teilfonds ausgegebenen Anteile und die Zuteilung von Anteilen einer anderen Anteilklasse desselben Teilfonds erklären, vorausgesetzt, dass während der Zeit von einem Monat nach Veröffentlichung die Anteilinhaber der zu annullierenden Anteilklasse des Teilfonds das Recht haben werden, die Rücknahme oder den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile zu dem anwendbaren Netto-Inventarwert und gemäß dem in Artikel 14 und 15 dieser Satzung beschriebenen Verfahren ohne Kostenbelastung zu verlangen.

7. Der Verwaltungsrat kann entscheiden, Anteilklassen innerhalb eines Teilfonds zusammenzulegen. Diese Zusammenlegung führt dazu, dass die Anteilinhaber in der auflösenden Anteilklasse Anteile der aufnehmenden Anteilklasse erhalten, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Anteilklassen zum Zeitpunkt der Zusammenlegung errechnet und gegebenenfalls einen Spitzenausgleich. Die Durchführung der Zusammenlegung wird vom Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft kontrolliert.

**Art. 17. Gesellschafterversammlung in einem Teilfonds bzw. einer Anteilklasse.**

1. Die Anteilhaber eines Teilfonds oder einer Anteilklasse können zu jeder Zeit eine Gesellschafterversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds bzw. diese Anteilklasse betreffen.
2. Die Bestimmungen in Artikel 4 sind auf solche Gesellschafterversammlungen analog anwendbar.
3. Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Anteilhaber können persönlich handeln oder sich aufgrund einer Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Anteilhaber sein muss, aber ein Mitglied des Verwaltungsrats sein kann, vertreten lassen.
4. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung werden die Beschlüsse auf der Gesellschafterversammlung der Anteilhaber eines Teilfonds mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen der auf der Versammlung anwesenden oder vertretenen Anteilhaber gefasst.
5. Jeder Beschluss der Gesellschafterversammlung, welcher die Rechte der Anteilhaber eines Teilfonds im Verhältnis zu den Rechten der Anteilhaber eines anderen Teilfonds oder Anteilhaber einer Anteilklasse im Verhältnis zu den Rechten der Anteilhaber einer anderen Anteilklasse dieses Teilfonds betrifft, unterliegt einem Beschluss der Gesellschafterversammlung der Anteilhaber dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse und der Berücksichtigung der Bestimmungen gemäß Artikel 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

**Art. 18. Verwendung der Erträge.**

1. Der Verwaltungsrat bestimmt für jeden Teilfonds, ob eine Ausschüttung oder Thesaurierung erfolgt. Im Falle der Ausschüttung bestimmt der Verwaltungsrat zudem, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung erfolgt. Soweit ausschüttende Anteilklassen gebildet werden, können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kapitalgewinne zur Ausschüttung kommen. Ferner können die nicht realisierten Werterhöhungen sowie Kapitalgewinne aus den Vorjahren und sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Gesellschaftsvermögen nicht unter die Mindestsumme gemäß Artikel 6 Absatz 2 dieser Satzung sinkt. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Ausschüttungen können ganz oder teilweise in Form von Gratisanteilen vorgenommen werden. Eventuell verbleibende Bruchteile können in bar ausgezahlt oder gutschrieben werden. Erträge, die innerhalb der in Artikel 22 festgelegten Fristen nicht abgefordert wurden, verfallen zu Gunsten der entsprechenden Anteilklasse des Teilfonds. Soweit thesaurierende Anteilklassen gebildet werden, erfolgt vorbehaltlich Absatz 2 keine Ausschüttung der Erträge.
2. Der Verwaltungsrat kann Sonder- und Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen für jede Anteilklasse eines Teilfonds beschließen.

**Art. 19. Änderungen der Satzung.**

1. Die Gesellschafterversammlung kann die Satzung in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts jederzeit ganz oder teilweise ändern.
2. Änderungen der Satzung werden im Mémorial veröffentlicht.

**Art. 20. Veröffentlichungen.**

1. Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Verwaltungsgesellschaft und jeder Zahlstelle erfragt werden. Des Weiteren werden die gültigen Preise regelmäßig und soweit erforderlich, in den offiziellen Veröffentlichungsorganen der jeweiligen Rechtsordnungen, in denen die Anteile zum öffentlichen Vertrieb zur Verfügung stehen, veröffentlicht.
2. Die Gesellschaft erstellt einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg.
3. Verkaufsprospekt, vereinfachter Verkaufsprospekt, Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte sind für die Anteilhaber am Sitz der Gesellschaft sowie bei jeder Vertriebs- und Zahlstelle kostenlos erhältlich. Verträge mit der benannten Verwaltungsgesellschaft, etwaigen Anlageberatern, dem Fondsmanager und der Depotbank der Gesellschaft können am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden.

**Art. 21. Auflösung der Gesellschaft.**

1. Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Gesellschafterversammlung aufgelöst werden.
2. Eine Auflösung der Gesellschaft wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Gesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine Luxemburger Zeitung ist, veröffentlicht.
3. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung der Gesellschaft führt, werden die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren unter den Anteilhabern nach deren Anspruch verteilen. Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

**Art. 22. Verjährung.** Forderungen der Anteilhaber gegen die Gesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden.

**Art. 23. Rechnungsjahr.** Das Rechnungsjahr der Gesellschaft endet jeweils zum 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 24. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache.**

1. Die Satzung der Gesellschaft unterliegt Luxemburger Recht. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern und der Gesellschaft. Die Satzung ist beim Bezirksgericht in Luxemburg hinterlegt. Jeder Rechtsstreit zwischen den Anteilhabern, der Gesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Gesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und die Gesellschaft der Gerichtsbarkeit und dem Recht jeden Vertriebslandes zu unterwerfen, soweit es sich um Ansprüche der Anteilhaber handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf die Gesellschaft beziehen.

2. Der deutsche Wortlaut dieser Satzung ist maßgeblich. Die Gesellschaft kann im Hinblick auf die Anteile der Gesellschaft, die an Anteilhaber in dem jeweiligen Land verkauft wurden, Übersetzungen in Sprachen solcher Länder als verbindlich erklären, in welchen solche Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

**Art. 25. Ergänzende Vorschriften.** Ergänzend zu dieser Satzung findet das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen und das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweiligen Fassung sowie die allgemeinen Vorschriften des Luxemburger Rechts Anwendung.

*Zeichnung und Einzahlung der Gesellschaftsanteile*

Nachdem der Gesellschaftervertrag somit durch die Komparenten erstellt worden ist, haben diese folgende Gesellschaftsanteile gezeichnet und Beträge in bar eingezahlt:

Gesellschafter	Anzahl der Gesellschaftsanteile	Gezeichnetes	Einzahlung
		Kapital EUR	EUR
Herr Klaus-Michael VOGEL, vorgeannt; .....	1	100,-	100,-
"DWS Investment S.A.", vorgeannt; .....	309	30.900,-	30.900,-
TOTAL: .....	310	31.000,-	31.000,-

Der unterzeichnenden Notarin wurde darüber Beweis erbracht, dass die Einzahlung sämtlicher Anteile voll in bar erfolgte und diese bestätigt, dass die Konditionen gemäß Artikel 183 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, wie abgeändert, erfüllt sind.

*Schätzung der Kosten*

Die Kosten, Auslagen, Aufwendungen und Honorare jeglicher Art, welche der Gesellschaft aufgrund ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr fünftausend Euro geschätzt.

*Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2009.

*Ausserordentliche Gesellschafterversammlung*

Sodann haben die Erschienenen sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst, nachdem sie die ordnungsgemäße Zusammensetzung dieser außerordentlichen Generalversammlung festgestellt haben:

- 1) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
- 2) Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder ist auf FÜNF (5) festgelegt.

Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

*Vorsitzender:*

- Herr Klaus-Michael VOGEL, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der DWS Investment S.A., geboren zu Heidenheim (Deutschland) am 11. November 1949, L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer;
- Herr Ernst W. CONTZEN, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Deutsche Bank Luxembourg S.A., geboren zu Köln (Deutschland) am 28. November 1948, L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer;
- Herr Günter GRAW, Mitglied der Geschäftsleitung der DWS Investment S.A., geboren zu Nordhorn (Deutschland) am 17. Juli 1962, L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer;
- Frau Dorothee WETZEL, Head of Product Management Mutual Fund Products Germany der DWS Investment GmbH, geboren zu Eschwege (Deutschland) am 6. September 1972, D-60327 Frankfurt am Main, Mainzer Landstraße 178-190;
- Herr Jochen WIESBACH, Geschäftsführer der DWS Investment GmbH, geboren zu Mainz-Mombach (Deutschland) am 14. Juli 1968, D-60327 Frankfurt am Main, Mainzer Landstraße 178-190.

3) Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder endet mit der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2012.

4) Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt bis zur ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2010:

"KPMG Audit", eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 103.590, mit Sitz in L-2520 Luxemburg, 31, allée Scheffer.

5) Zur Verwaltungsgesellschaft wird ernannt:

"DWS Investment S.A.", eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 25.754 in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

6) Das Rechnungsjahr der Gesellschaft endet jeweils zum 31. Dezember jeden Jahres, erstmals am 31. Dezember 2009.

Ein erster ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2009, der erste geprüfte Jahresbericht wird zum 31. Dezember 2009 erstellt. Die erste Gesellschafterversammlung findet am 15. Mai 2009 statt.

Worüber Urkunde, aufgenommen wurde zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung des der Notarin nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannten Komponenten, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit Uns, Notarin, unterzeichnet.

Gezeichnet: M. MICHAELIS, M. SCHAEFFER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 27. August 2008. Relation: EAC/2008/11179. - Erhalten tausendzweihundertfünfzig Euro (1.250,- EUR).

Der Einnehmer ff. (gezeichnet): KIRCH.

FÜR GLEICHLAUTENDE ABLICHTUNG, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Sammlung für Gesellschaften und Vereinigungen, durch den zu Luxemburg residierenden Notar Martine SCHAEFFER, in Vertretung von Notar Jean-Joseph WAGNER, auf Grund eines mündlichen Auftrages.

Luxemburg, den 28. August 2008.

Martine SCHAEFFER.

Référence de publication: 2008110334/239/552.

(080130898) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 2008.

#### **DekaBank Deutsche Girozentrale Succursale de Luxembourg, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-1855 Luxembourg, 38, avenue John F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 19.336.

Herr Wolfgang Dürr und Herr Andrew Readinger, beide geschäftsansässig 38, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Luxembourg, sind seit 01.08.2008 Leiter der DekaBank Deutsche Girozentrale Succursale de Luxembourg.

Herr Rainer Mach, geschäftsansässig 38, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Luxembourg, scheidet zum 31.07.2008 aus der Leitung der DekaBank Deutsche Girozentrale Succursale de Luxembourg aus.

Luxembourg, 1. August 2008.

Bruno Stuckenbroeker / Joseph Vallendar.

Référence de publication: 2008111121/1203/14.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2008, réf. LSO-CU00402. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080131864) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2008.

#### **Postbank Europa Protect 2011, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement betreffend den Fonds Postbank Europa Protect 2011, welcher von der cominvest Asset Management S.A. verwaltet wird, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

cominvest Asset Management S.A.

Unterschrift

Référence de publication: 2008111122/267/12.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2008, réf. LSO-CT10488. - Reçu 58,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080131654) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2008.

#### **European Industrial Partnership, Fonds Commun de Placement.**

Le texte des modifications au règlement de gestion modifié du 9 juillet 2001 de European Industrial Partnership approuvé avec effet au 10 juillet 2008 par la société de gestion EIP Management Company S.à r.l. et la banque dépositaire RBS Dexia Investor Services S.A. a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés.



*Pour EIP Management Company S.à r.l.*  
Société de gestion de European Industrial Partnership  
fonds commun de placement  
Signature

Référence de publication: 2008111235/267/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 août 2008, réf. LSO-CT09551. - Reçu 16,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080125951) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 août 2008.

---

#### **RIA Allocation I, Fonds Commun de Placement.**

---

Das mit Wirkung vom 1. Oktober 2008 gültige Verwaltungsreglement 10/2008 des Fonds "RIA Allocation I" wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 2.09.2008.

FRANKFURT-TRUST Invest Luxembourg AG  
Anell / Reuland

Référence de publication: 2008112350/2393/13.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2008, réf. LSO-CU01490. - Reçu 50,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080133486) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2008.

---

#### **TriGlobal, Fonds Commun de Placement.**

---

Das mit Wirkung vom 1. Oktober 2008 gültige Verwaltungsreglement 10/2008 des Fonds "TriGlobal" wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 2.09.2008.

FRANKFURT-TRUST Invest Luxembourg AG  
Anell / Reuland

Référence de publication: 2008112351/2393/13.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2008, réf. LSO-CU01488. - Reçu 56,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080133484) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2008.

---

#### **BHF Trust Exklusiv:, Fonds Commun de Placement.**

---

Das mit Wirkung vom 1. Oktober 2008 gültige Verwaltungsreglement 10/2008 des Fonds "BHF TRUST Exklusiv:" wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 2.09.2008.

FRANKFURT-TRUST Invest Luxembourg AG  
Anell / Reuland

Référence de publication: 2008112352/2393/13.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2008, réf. LSO-CU01485. - Reçu 56,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080133482) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2008.

---

#### **BHF Trust Fonds Exklusiv:, Fonds Commun de Placement.**

---

Das mit Wirkung vom 1. Oktober 2008 gültige Verwaltungsreglement 10/2008 des Fonds "BHF TRUST Fonds Exklusiv:" wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 2.09.2008.

FRANKFURT-TRUST Invest Luxembourg AG  
Anell / Reuland

Référence de publication: 2008112354/2393/13.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2008, réf. LSO-CU01475. - Reçu 52,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080133478) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2008.

### **RIA, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung vom 1. Oktober 2008 gültige Verwaltungsreglement 10/2008 des Umbrella-Fonds "RIA" wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 02.09.2008.

FRANKFURT-TRUST Invest Luxembourg AG  
Anell / Reuland

Référence de publication: 2008112356/2393/13.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2008, réf. LSO-CU01472. - Reçu 82,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080133476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2008.

### **Ramius FOF European Platform Index, Société d'Investissement à Capital Variable, (anc. HVB Alternative Program Index).**

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

R.C.S. Luxembourg B 83.748.

In the year two thousand eight, on the thirty-first of July.

Before Us, Maître Anja HOLTZ, notary, residing in Wiltz, acting in replacement of Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, who will be the depositary of the present deed.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of HVB Alternative Program Index, with registered office at 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, duly registered with the Luxembourg Trade Register under section B number 83.748, incorporated by a deed of Maître Edmond Schroeder, then notary residing in Mersch, on September 17, 2001, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C number 967 dated November 6, 2001.

The articles were amended for the last time by deed of Maître Henri Hellinckx, then notary residing in Mersch, on April 22, 2004, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Association C number 500 dated May 13, 2004.

The meeting is opened with Mrs Frédérique Lefèvre, lawyer, residing professionally in Luxembourg, in the chair, and Mrs Arlette Siebenaler, employee, residing professionally in Luxembourg is appointed scrutineer.

The chairman and the scrutineer agreed that Mrs Annick Braquet, employee, residing professionally in Luxembourg, is appointed to assume the role of secretary.

The chairman then declared and requested the notary to declare the following:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II.- It appears from the attendance list, that out of 1,136,864 shares in circulation, 1,136,864 shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda.

III.- That all the shares being registered shares, the present extraordinary general meeting has been convened by notices containing the agenda sent by registered mail to all the shareholders on the 23rd of July 2008.

IV.- That the agenda of the present meeting is the following:

#### *Agenda:*

1. Modification of the denomination of the Company from HVB Alternative Program Index to Ramius FOF European Platform Index, and consequently the modification of article 1 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"There exists among the subscribers and all those who may become owners of the shares, hereafter issued, a corporation in the form of a "société anonyme" qualifying as a "société d'investissement à capital variable" under the name of "Ramius FOF European Platform Index" (the "Company")."

2. Modification of the accounting year from January 1st to December 31st of each year to July 1st of each year to June 30th of the following year, and consequently the modification of article 26 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"The accounting year of the Company shall begin on the first day of July in each year and shall terminate on the last day of June of the following year."

3. Modification of the date of the annual general meeting from the first Monday of May to the Monday of the third week of the month of October, and consequently the modification of the first paragraph of article 10 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"The annual general meeting of shareholders shall be held in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the Monday of the third week of the month of October at 11 a.m."

4. Miscellaneous.

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

*First resolution*

The meeting decides to modify the denomination of the Company from HVB Alternative Program Index to Ramius FOF European Platform Index, and consequently to modify article 1 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"There exists among the subscribers and all those who may become owners of the shares, hereafter issued, a corporation in the form of a "société anonyme" qualifying as a "société d'investissement à capital variable" under the name of "Ramius FOF European Platform Index" (the "Company")."

*Second resolution*

The meeting decides to modify the accounting year from January 1st to December 31st of each year to July 1st of each year to June 30th of the following year, and consequently to modify article 26 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"The accounting year of the Company shall begin on the first day of July in each year and shall terminate on the last day of June of the following year."

The accounting year which has begun on the 1st of January 2008 has terminated on the 30th of June 2008.

*Third resolution*

The meeting decides to modify the date of the annual general meeting from the first Monday of May to the Monday of the third week of the month of October, and consequently to modify the first paragraph of article 10 of the Articles of Incorporation which will be read as follows:

"The annual general meeting of shareholders shall be held in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the Monday of the third week of the month of October at 11 a.m."

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

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

**Suit la traduction française de ce qui précède:**

L'an deux mille huit, le trente et un juillet.

Par-devant Maître Anja HOLTZ, notaire de résidence à Wiltz, en remplacement de Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, qui restera le dépositaire de la présente minute.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de HVB Alternative Program Index avec siège social à Luxembourg, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, dûment inscrite au Registre de Commerce sous le numéro B 83.748 et constituée suivant acte notarié de M<sup>e</sup> Edmund Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, le 17 septembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 967 daté du 6 novembre 2001.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié de M<sup>e</sup> Henri Hellinckx, alors notaire de résidence à Mersch, le 22 avril 2004, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 500 daté du 13 mai 2004.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Frédérique Lefèvre, juriste, résidant professionnellement à Luxembourg.

Madame Arlette Siebenaler, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg est nommée scrutateur.

Le Président et le scrutateur s'entendent pour que Madame Annick Braquet, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg soit nommée comme secrétaire.

Le président expose et prie alors le notaire instrumentant d'acter comme suit:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par chacun d'entre eux sont indiqués sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste ainsi que les procurations seront annexées au présent acte pour être soumises aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il apparaît de cette liste de présence que sur les 1.136.864 actions en circulation, 1.136.864 actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III.- Que toutes les actions étant nominatives, la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par voie de notices, comprenant l'ordre du jour, envoyées par lettre recommandée à tous les actionnaires en date du 23 juillet 2008.

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

*Ordre du jour:*

1. Modification du nom de la Société HVB Alternative Program Index en Ramius FOF European Platform Index et en conséquence, la modification de l'article 1<sup>er</sup> des statuts qui sera lu comme suit:

"Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires, une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une "société d'investissement à capital variable" sous la dénomination de "Ramius FOF European Platform Index" (la "Société")."

2. Modification de l'exercice social du 1<sup>er</sup> janvier au 31<sup>ème</sup> décembre de chaque année au 1<sup>er</sup> juillet de chaque année au 30<sup>ème</sup> juin de l'année suivante et en conséquence modification de l'article 26 des statuts qui devra être lu comme suit:

"L'exercice social de la Société commencera le premier jour de juillet de chaque année et se terminera le dernier jour de juin de l'année suivante."

3. Modification de la date de l'assemblée générale annuelle du premier lundi du mois de mai au lundi de la troisième semaine du mois d'octobre et en conséquence modification du premier paragraphe de l'article 10 des statuts qui devra être lu comme suit:

"L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le lundi de la troisième semaine du mois d'octobre à 11.00 heures."

4. Divers.

Ces faits ayant été approuvés par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*1<sup>ère</sup> Résolution*

L'Assemblée décide de modifier le nom de la Société HVB Alternative Program Index en Ramius FOF European Platform Index et en conséquence de modifier l'article 1<sup>er</sup> des statuts qui devra être lu comme suit:

"Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires, une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une "société d'investissement à capital variable" sous la dénomination de "Ramius FOF European Platform Index" (la "Société")."

*2<sup>ème</sup> Résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'exercice social du 1<sup>er</sup> janvier au 31<sup>ème</sup> décembre de chaque année au 1<sup>er</sup> juillet de chaque année au 30<sup>ème</sup> juin de l'année suivante et en conséquence de modifier l'article 26 des statuts qui devra être lu comme suit:

"L'exercice social de la Société commencera le premier jour de juillet de chaque année et se terminera le dernier jour de juin de l'année suivante."

L'exercice ayant commencé le premier janvier 2008 s'est terminé le 30 juin 2008.

*3<sup>ème</sup> Résolution*

L'Assemblée décide de modifier la date de l'assemblée générale annuelle du premier lundi du mois de mai au lundi de la troisième semaine du mois d'octobre et en conséquence de modifier le premier paragraphe de l'article 10 des statuts qui devra être lu comme suit:

"L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le lundi de la troisième semaine du mois d'octobre à 11.00 heures."

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Signé: F. LEFÈVRE, A. SIEBENALER, A. BRAQUET et A. HOLTZ.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 5 août 2008. Relation: LAC/2008/32646. - Reçu douze euros (12,- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR COPIE CONFORME, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 2 septembre 2008.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2008113098/242/152.

(080132555) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2008.

---

**Etoile Développements II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.-B. Gillardin.

R.C.S. Luxembourg B 124.696.

L'an deux mille huit, le onze août

Par-devant Nous, Maître Aloyse BIEL, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

Maître Valérie KOPERA, Avocat, demeurant à Luxembourg.

Agissant en qualité de:

I.- mandataire spécial du conseil d'administration de la société Etoile Développements II S.A. (la "Société Absorbante"), une société anonyme ayant son siège social au 81, rue J-B Gillardin, L-4735 Pétange, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg section B sous le numéro 124696,

constituée selon un acte notarié du notaire Georges d'Huart du 25 janvier 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial C") n ° 757 du 2 mai 2007; les statuts de la Société Absorbante ont été amendés plusieurs fois et pour la dernière fois par acte notarié de M<sup>e</sup> Aloyse Biel en date du 2 avril 2008 au Mémorial C n ° 1358 du 3 juin 2008;

en vertu des pouvoirs lui conférés par résolutions du conseil d'administration de la Société Absorbante du 17 juin 2008;

II.- mandataire spécial du conseil d'administration de la société Etoile Promotions «D» S.A. (la "Société Absorbée"), une société anonyme ayant son siège social au 2, rue de l'Eau L-1449 Luxembourg inscrite auprès du registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 60632,

Constituée originairement sous la forme d'une société à responsabilité limitée selon un acte notarié du 8 août 1997, publié au Mémorial C n ° 671 du 1<sup>er</sup> décembre 1997; la Société Absorbée a été transformée en société anonyme suivant acte reçu par le notaire Aloyse Biel en date du 19 décembre 2006, publié au Mémorial C n ° 525 du 4 avril 2007. Les statuts de la Société Absorbée ont été amendés plusieurs fois et pour la dernière fois par acte notarié de M<sup>e</sup> Aloyse Biel, en date du 29 novembre 2007, publié au Mémorial C n ° 167 en date du 22 janvier 2008,

en vertu des pouvoirs lui conférés par résolutions du conseil d'administration de la Société Absorbée du 17 juin 2008.

Un extrait certifié conforme des résolutions du conseil d'administration de la Société Absorbante et de celles du conseil d'administration de la Société Absorbée, signée ne varietur par le comparant et le notaire soussigné demeurera annexé au présent acte afin d'être enregistré avec ce dernier.

Le comparant, agissant en sa double capacité indiquée ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter la fusion de la Société Absorbante et la Société Absorbée comme suit:

Le conseil d'administration de la Société Absorbante et le conseil d'administration de la Société Absorbée ont décidé de procéder à la fusion de la Société Absorbante et de la Société Absorbée par absorption de la Société Absorbée dans la Société Absorbante;

La Société Absorbante détient la totalité des actions de la Société Absorbée, la fusion étant opérée par le mécanisme simplifié, prévu par les articles 278 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi");

Le conseil d'administration de la Société Absorbante et celui de la Société Absorbée ont établi un projet de fusion conformément aux articles 261 et 278 de la Loi et ont procédé à la publication de ce projet de fusion au Mémorial C n ° 1644 du 04 juillet 2008.

Tous les actionnaires de la Société Absorbante ont eu le droit, au moins un mois avant que l'opération de fusion ne prenne effet entre parties, de prendre connaissance et d'obtenir copie, au siège social de la Société Absorbante, sans frais et sur simple demande, des documents indiqués à l'article 267, paragraphe 1<sup>er</sup> (a) et (b) de la Loi;

Aucun des actionnaires de la Société Absorbante n'a demandé la convocation d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société Absorbante sur la base de l'article 279 (c) de la Loi et un délai d'un mois s'est écoulé depuis la publication du projet de fusion au Mémorial C.

Ceci exposé, par suite de la fusion avec la Société Absorbante, la Société Absorbée cesse d'exister et que ses actions sont annulées.

La fusion est effective entre les parties à partir du 25 juillet 2008.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare, conformément aux dispositions de l'article 271 de la Loi et au vu des déclarations reprises ci-avant, avoir vérifié et atteste l'existence et la légalité des actes et formalités incombant aux sociétés qui fusionnent ainsi que du projet de fusion.

#### *Transfert d'avoirs immobiliers*

La partie comparante constate qu'à l'actif de la Société Absorbée, figure plusieurs immeubles/terrains situés notamment:

Commune de Ville de Luxembourg, ancienne commune de Hollerich, section HoF de Merl-Nord  
numéro 652/6109, lieu-dit «Val Ste. Croix», place, mesurant 00,01 are.  
numéro 653/6112, même lieu-dit, place, mesurant 05,17 ares,  
numéro 654/6142, même lieu-dit, place, mesurant 05,49 ares,  
numéro 655/6188, même lieu-dit, place, mesurant 09,76 ares,  
numéro 655/6524, même lieu-dit, place, mesurant 08,98 ares,  
numéro 656/6195, même lieu-dit, place, mesurant 04,49 ares,  
numéro 660/5208, même lieu-dit, place, mesurant 04,71 ares.

#### *Origine de propriété*

Les prédits numéros cadastraux appartiennent à la société ETOILE PROMOTIONS «D» S.A. pour les avoir acquis sur l'Etat du Grand-Duché de Luxembourg aux termes de deux actes d'échange administratifs en date du 21 mai 2004, transcrits au premier Bureau des Hypothèques à Luxembourg, en date du 09 juin 2004, volume 1859 numéro 76 et 75.

#### *Clauses et conditions du transfert de propriété immobilière*

1. Lesdits terrains, immeubles et servitude sont transférés en leur état actuel avec toutes ses appartenances et dépendances, ainsi que toutes ses servitudes, sans garantie pour sa contenance ni pour ses indications cadastrales.
2. Lesdits avoirs immobiliers sont transférés sous les clauses et conditions comprises dans les actes de vente précités.
3. L'entrée en jouissance est immédiate et les impôts fonciers et autres charges pouvant grever lesdits terrains et immeubles, dont il s'agit, sont à charge de la Société Absorbante à partir de ce jour.

#### *Régime Fiscal*

En application des dispositions de l'article 170 (2) et de l'article 171 de la loi du 4 décembre 1967 sur l'impôt sur le revenu, telle que modifiée, et de l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971 concernant l'impôt frappant les rassemblements de capitaux dans les sociétés civiles et commerciales, telle que modifiée, la fusion bénéficie d'une exonération d'impôt sur le revenu et de droit d'apport.

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'une expédition des présentes pour faire transcrire le présent acte au Bureau des Hypothèques à Luxembourg.

Le notaire signant, qui comprend et parle le français, précise qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en français.

Dont acte, fait à Esch-sur-Alzette, (Grand-Duché de Luxembourg), à la date prémentionnée.

Après avoir lu le contenu de l'acte au comparant, le comparant a signé avec Nous, notaire, l'original de cet acte.

Signé: Kopera, Biel A.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 août 2008. Relation: EAC/ 2008/ 10938. - Reçu douze euros 12.-€.

*Le Receveur (signé):* Nathalie BOICA.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux parties sur demande pour servir aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Esch-sur-Alzette, le 27 août 2008.

Aloyse BIEL.

Référence de publication: 2008113200/203/95.

(080132951) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2008.

**GADD CAPITAL MANAGEMENT LTD Luxembourg Branch, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-1449 Luxembourg, 4, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 105.402.

Le bilan au 31 décembre 2007 enregistré à Luxembourg - Sociétés, a été déposé au registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 8 septembre 2008.

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

Luxembourg, le 8 septembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008113674/8234/13.

Enregistré à Luxembourg, le 8 septembre 2008, réf. LSO-CU01937. - Reçu 113,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080133904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2008.

**GADD CAPITAL MANAGEMENT LTD Luxembourg Branch, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-1449 Luxembourg, 4, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 105.402.

Le bilan au 14 février 2008 enregistré à Luxembourg - Sociétés, a été déposé au registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 8 septembre 2008.

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

Luxembourg, le 8 septembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008113676/8234/13.

Enregistré à Luxembourg, le 8 septembre 2008, réf. LSO-CU01938. - Reçu 111,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080133907) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2008.

**Credit Suisse Bond Fund (Lux), Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion consolidé, signé en date du 14/08/2008, 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 15.09.2008.

CREDIT SUISSE BOND FUND MANAGEMENT COMPANY

Signatures

Référence de publication: 2008114071/736/13.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2008, réf. LSO-CT10907. - Reçu 34,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080130360) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2008.

**Dinavest, Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 141.346.

STATUTES

In the year two thousand and eight, on the twenty-second day of August.

Before the undersigned Maître Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg-Eich, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

DENCHEVO Ltd, a public limited company with registered office at N ° 27, Evagorou Street, Irene Court, 3rd Floor, App/Office 33, PC 1066, Lefkosia, Cyprus, organised and existing under Cyprian law and registered in Registrar of Companies (SGD) in Lefkosia,

represented by Mrs Nathalie ROUX, private employee, with professional address in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal, which, initialled ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing party, acting in the herein above stated capacity, has requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a «société anonyme» which she declared to organize.

**Art. 1.** The company has been incorporated in the form of a société anonyme under the denomination of "DINAVEST" (the "Company").

**Art. 2.** The Company is established for an unlimited duration. It may be dissolved by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles, as described in Article 22 hereof.

**Art. 3.** The object of the Company is the creation and management of "Demergon Funds" a Luxembourg specialised investment fund created under the law of 13th February 2007 concerning specialised investment funds (the "SIF") on behalf of its shareholders.

The Company may, for the account of the SIF, (i) provide investment advice and make investment decisions, (ii) enter into agreements, (iii) buy, sell, exchange and deliver any sort of transferable securities and/or other acceptable types of assets, (iv) exercise all voting rights pertaining to securities held by the SIF under management. This enumeration is not exhaustive.

The Company may also administer its own assets and perform all operations and activities considered useful for the accomplishment and development of its purposes, while remaining however within the limits laid down by the law of 10th August, 1915 as amended on commercial companies and by chapter 14 of the Law from 12 February 2002 concerning "Organismes de Placement Collectif".

**Art. 4.** The registered office of the Company is in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors (the "Board").

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

**Art. 5.** The corporate capital is set to one hundred and twenty-five thousand euro (EUR 125,000.-) represented by one thousand (1,000) shares with a par value of one hundred and twenty-five euro (EUR 125.-) each (the "Shares") all fully paid in.

**Art. 6.** The Shares shall be and remain in the registered form. Share certificates (hereafter "Certificates") will not be issued.

Payments of dividends to shareholders will be made to their addresses in the register of shareholders (the "Register"). No interest will be paid on dividends relating to Shares held by the Company.

All issued Shares shall be registered in the Register, which shall be kept by the Company. Each shareholder must provide the Company with an address. All notices and announcements from the Company to shareholders may be sent to such address which will also be entered in the Register.

The transfer of Shares shall be effected by a written declaration of transfer registered in the Register, such declaration of transfer to be dated and signed by the transferor and the transferee or by persons empowered by duly valid "power of attorney" to act therefore. The Company may also accept on its own discretion other means of transfer as evidence of such transfer.

**Art. 7.** The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles, as prescribed in Article 22 hereof.

**Art. 8.** Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company.

It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relative to the operations of the Company.

**Art. 9.** The annual general meeting of shareholders shall be held in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at any other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the 3rd Monday in the month of June at 2 p.m.

If such day is a legal holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day. The annual general meeting may be held outside the Grand Duchy of Luxembourg, if, in the absolute and final judgement of the Board, exceptional circumstances so require.

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

The quorum and time required by law shall govern the notice for and the conduct of the meetings of shareholders of the Company unless otherwise provided herein.

Each Share is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by these Articles. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable or telegram or telex.



Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the Shares present or represented and voting.

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

**Art. 10.** Shareholders will meet upon a call of the Board or upon the request of shareholders representing at least 20% of the outstanding share capital of the Company, pursuant to a notice setting forth the agenda, sent by mail at least eight days prior to the date of the general meeting to each shareholder at the shareholder's address in the Register and published in accordance with Luxembourg law.

To the extent all Shares are in registered form, convening notices may also be sent by registered mail only.

However, if all shareholders are present or represented at a shareholders' meeting and if they declare to be informed of its agenda, the meeting may be held without convening notice or prior publications.

**Art. 11.** The Company shall be managed by a Board composed of at least three members, who need not be shareholders of the Company.

The directors shall be elected by the shareholders at a general meeting, for a maximum period of six years and until their successors are elected and qualify; provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders. In the event of vacancy in the office of director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

**Art. 12.** The Board shall elect among its members a chairman and may appoint a managing director. It may also choose a secretary, who needs not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of the shareholders. The Board shall meet upon call by the chairman or two directors, at the place indicated in the notice of the meeting.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and of the Board, but in his absence the shareholders or the Board may appoint another person as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

The Board may from time to time appoint a general manager, an administrative manager, or other officers considered necessary for the operation and management of the Company.

Any such appointment may be revoked at any time by the Board. Officers need not to be directors or shareholders of the Company.

The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles, shall have the powers and duties given to them by the Board.

Written notice of any meeting of the Board shall be given to all directors at least twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of the circumstances shall be set forth in the notice of meeting.

This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or telecopy of each director.

Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board. A director may act at a meeting of the Board by appointing in writing or by cable or telegram or telex or telecopy another director as his proxy.

Except as stated below, the Board can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is in attendance (which may be by way of a conference telephone call) or represented at a meeting of the Board.

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

The directors may also approve by unanimous vote a circular resolution, by expressing their consent on one or several separate instruments in writing or by telex, telegram or telecopy, confirmed in writing, which shall all together constitute appropriate minutes evidencing such decision.

**Art. 13.** The minutes of any meeting of the Board shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

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

**Art. 14.** The Board is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest.

All powers not expressly reserved by law or by the present Articles to the general meeting of shareholders are in the competence of the Board.

The Board has in particular power to determine the corporate policy and the course of conduct of the management and business affairs of the Company.

**Art. 15.** No contract or other transaction between the Company and any other Company or firm shall be affected or invalidated by the fact that anyone or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other Company or firm.

Any director or officer of the Company who serves as a director, associate, officer or employee of any Company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other Company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director or officer of the Company may have a personal interest in any transaction of the Company, such director or officer shall make known to the Board such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders.

**Art. 16.** The Company may indemnify any director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses, reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company or at its request, of any other Company of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or wilful misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty.

The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 17.** The Company will be bound by the joint signatures of any two directors of the Company, or by the joint signatures of a director and of any duly authorized person, or in any other way determined by a resolution of the Board.

**Art. 18.** The operations of the Company, including particularly its books of accounts and the filing of any tax returns or other reports required by the laws of Luxembourg, shall be supervised by an independent and external auditor ("réviseur d'entreprises agréé") appointed by the general meeting of shareholders of the Company for a period which may not exceed three years and shall remain in office until re-elected or until his successor is elected and qualifies. The auditor will be remunerated by the Company.

The auditor shall fulfil all duties prescribed by the Law from 20 December 2002 concerning "Organismes de Placement Collectifs".

**Art. 19.** The accounting year of the Company shall begin on the first day of January and shall terminate on the thirty-first day of December of the same year.

**Art. 20.** From the annual net profits of the Company, five percent shall be allocated to the reserve required by law.

This allocation shall cease to be required as soon as and as long as such legal reserve amounts to ten percent of the issued capital of the Company as stated in Article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in Article 7 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the Board, shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and may declare stock dividends or cash dividends from time to time.

Any Shares of the Company held by it shall be excluded from receiving dividends or from participating in the net liquidation proceeds.

The Board may, in accordance with the provisions of Luxembourg law and with the approval of the auditor ("réviseur d'entreprises agréé"), declare and pay an interim dividend.

**Art. 21.** In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 22.** These Articles may be amended by a resolution of an extraordinary general meeting of the shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

**Art. 23.** All funds to which shareholders are entitled pursuant to the liquidation of the Company and which shall not have been claimed by those entitled thereto before the close of the liquidation operations shall be deposited in favour of whom it may concern at the Caisse des Consignations in Luxembourg.

**Art. 24.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the law of 10th August 1915 on commercial companies and amendments thereto as well as with Law from 12 February 2002 concerning "Organismes de Placement Collectif".

#### *Transitory Dispositions*

- 1.- The first accounting year will begin on the date of formation of the Company and will end on 31st December 2009.
- 2.- The first annual general meeting will be held exceptionally on 19 February 2010 at 2 p.m.

3.- The first annual report of the Company shall be dated 31st December 2009.

*Subscription*

The shares are subscribed as follows:

All the one thousand (1,000) shares representing the initial share capital of the Company have been subscribed by DENCHEVO Ltd, above-named.

All the one thousand (1,000) shares representing the initial share capital of the Company have been entirely paid-up in cash, so that the amount of one hundred and twenty-five thousand EUR (EUR 125,000.-) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary who expressly states it.

The shares have all been paid up to the extent one hundred per cent (100%) by payment in cash, evidence of which was given to the undersigned notary.

*Expenses*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately THREE THOUSAND EURO (EUR 3,000.-).

*Statements*

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

*First Extraordinary General meeting of shareholders*

The above named person representing the entire subscribed capital and considering herself as duly convoked, has immediately proceeded to an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, the meeting took the following decisions:

*First resolution*

The registered office of the Company is set at 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

*Second resolution*

The number of directors of the Company is set at three (3), and the following persons are appointed as directors for a period ending immediately after the annual general meeting of shareholders to be held in June 2010 to resolve upon the approval of the accounts as of 31 December 2009:

- Mr Jean-Marie Bondioli, born in Villerupt the 17 June 1959 in France and residing at 28, Domaine Schmiseleck, L-3373 Leudelange, Grand Duchy of Luxembourg

- Mrs Nicole Krafft-Pollefort, born in Arlon the 11 October 1946 in Belgium and residing at 115, rue des Espagnols B-6700 Arlon Belgium

- Mr Michael Ellis, born in Torquay the 23 September 1957 in England and residing at 9, rue Juste Olivier, CH-1240 Nyon, Switzerland

*Third resolution*

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., with its registered office at 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 65.477, is appointed as independent auditor of the Company for a period ending immediately after the annual general meeting of shareholders to be held in 2010 to resolve upon the approval of the annual accounts as of December 2009.

*Fourth resolution*

In compliance with article 60 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the general meeting authorises the board of directors to delegate the day-to-day management of the Company, as well as the representation of the Company for such management, to one or more of its members.

*Fifth resolution*

The term of office of the directors and of the statutory auditor shall end at the general meeting called to approve the accounts of the accounting year ended 2009.

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

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

This present notarial deed having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary by their names, surnames and residences, the said person appearing signed together with Us, the notary, this present original notarial deed.

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille huit, le vingt-deux août.

Par-devant Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg-Eich, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

DENCHEVO Ltd, une société anonyme ayant son siège social à N<sup>o</sup> 27, Evagorou Street, Irene Court, 3d Floor, App/Office 33, PC 1066, Lefkosia, Cyprus, une société de droit Chypre et immatriculée auprès du Registre de Commerce à Lefkosia,

représentée par Madame Nathalie ROUX, employée privée, ayant son domicile professionnel à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle, paraphée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être déposée avec lui.

Laquelle comparante, agissant en cette qualité, a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les Statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** La Société a été créée sous la forme d'une société anonyme sous la dénomination de «DINAVEST» (la "Société").

**Art. 2.** La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute par décision des actionnaires prise de la manière requise pour la modification des présents Statuts, tel que décrit à l'article 22 des présentes.

**Art. 3.** La Société a pour objet la création et la gestion de «Demergon Funds» un fonds d'investissement spécialisé luxembourgeois créé sous la loi du 13 février 2007 concernant les fonds d'investissement spécialisés («FIS») pour le compte de leurs actionnaires.

La Société pourra, pour le compte du FIS, (i) fournir tout conseil en investissement ou prendre toute décision d'investissement, (ii) conclure des contrats, (iii) acheter, vendre, échanger et délivrer tout type de valeurs mobilières et/ou d'autres types d'actifs autorisés, (iv) exercer tout droit de vote relatif aux titres détenus par le FIS. Cette énumération n'est pas exhaustive.

La Société peut également administrer ses propres avoirs et prêter toutes les opérations et activités considérées comme utiles pour l'accomplissement et le développement de ses propres besoins, ceci doit cependant rester conforme aux limites posées par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée et par le chapitre 14 de la Loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est à Luxembourg-Ville, au Grand-Duché de Luxembourg.

Il peut être créé par simple résolution du Conseil d'Administration (le «Conseil») des succursales ou autres bureaux tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le Conseil estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée entre ce siège et l'étranger, se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure temporaire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle nonobstant le transfert provisoire de son siège restera une entité luxembourgeoise.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à cent vingt-cinq mille euros (EUR 125.000,-) représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune (les «Actions»), toutes entièrement libérées.

**Art. 6.** Les Actions sont et resteront nominatives. Des certificats d'Actions (ci-après "Certificats") ne seront pas émis.

Le paiement de dividendes aux actionnaires se fera à leur adresse inscrite au registre des actionnaires (le "Registre"). Aucun intérêt ne sera payé sur des Actions détenues par la Société.

Toutes les Actions seront inscrites dans le Registre qui sera tenu par la Société.

Tout actionnaire devra fournir à la Société une adresse. Toute notification et avis de la Société à des actionnaires pourront être envoyés à cette adresse qui sera également inscrite au Registre.

Le transfert d'Actions se fera par une déclaration écrite de transfert inscrite au Registre, cette déclaration de transfert devant être datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes habilitées par un mandat de représentation valide pour agir à cet effet. La Société pourra également accepter à sa discrétion d'autres modes de transfert en guise de preuve.

**Art. 7.** Le capital social pourra être augmenté ou réduit par décision des actionnaires adoptée de la manière requise pour les modifications des Statuts, selon ce qui est prescrit à l'article 22 ci-après.

**Art. 8.** Toute assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera l'ensemble des actionnaires de la Société.

Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous actes relatifs aux opérations de la Société.

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires sera tenue, conformément à la loi luxembourgeoise, à Luxembourg au siège social de la Société, ou à tout autre endroit à Luxembourg tel que désigné dans l'avis de convocation, le troisième Lundi du mois de juin à deux heures de l'après-midi.

Si ce jour est un jour férié légal à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant. L'assemblée générale pourra se tenir en dehors du Grand-Duché de Luxembourg si, selon l'appréciation définitive et souveraine du Conseil, des circonstances exceptionnelles le requièrent.

D'autres assemblées d'actionnaires pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation.

Sauf disposition contraire des statuts, les quorum et délai prévus par la loi s'appliqueront aux convocations et à la tenue des assemblées d'actionnaires de la Société.

Toute Action donne droit à une voix, sous réserve des restrictions imposées par les présents Statuts. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées d'actionnaires en désignant par écrit au par câble, télégramme ou télex une autre personne comme son mandataire.

Dans la mesure où il n'est pas autrement disposé par la loi, les décisions prises lors d'assemblées générales d'actionnaires dûment convoquées seront approuvées à la majorité simple des Actions présentes ou représentées et participant au vote.

Le Conseil peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée générale.

**Art. 10.** Les actionnaires se réuniront sur convocation du Conseil ou sur demande d'actionnaires représentant 20% au moins du capital social de la Société, à la suite d'une convocation contenant l'ordre du jour, envoyée par lettre au moins huit jours avant la date de l'assemblée générale à chaque actionnaire à l'adresse indiquée dans le Registre et publiée conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise.

Dans la mesure où toutes les Actions sont nominatives, les convocations peuvent être faites par seules lettres recommandées.

Toutefois, si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée d'actionnaires et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de la réunion, celle-ci pourra se tenir sans avis de convocation ou publications préalables.

**Art. 11.** La Société sera administrée par un Conseil composé d'au moins trois membres, actionnaires ou non.

Les administrateurs seront élus par les actionnaires réunis en assemblée générale, pour une période maximale de six ans et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus et aient accepté leurs fonctions, sous réserve de la possibilité de révoquer et/ou de remplacer un administrateur avec ou sans motif à tout moment par résolution approuvée par les actionnaires. En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, démission ou autrement, les administrateurs restants pourront se réunir et élire à la majorité des voix un administrateur pour remplir cette vacance de poste jusqu'à la prochaine assemblée des actionnaires.

**Art. 12.** Le Conseil désignera parmi ses membres un président et pourra désigner un administrateur délégué. Il pourra aussi désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil et des assemblées générales d'actionnaires. Le Conseil se réunira sur la convocation de l'administrateur délégué ou de deux administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera toutes les assemblées générales des actionnaires et du Conseil, mais en son absence les actionnaires ou le Conseil pourront désigner une autre personne comme président de la réunion, par un vote à la majorité de ceux présents lors d'une telle réunion.

Le Conseil pourra de temps à autre nommer un directeur général, un directeur administratif ou tous autres fondés de pouvoirs qu'il jugera nécessaires à l'activité et à l'administration de la Société.

Ces nominations pourront être révoquées à tout moment par le Conseil.

Les fondés de pouvoirs n'ont pas besoin d'être administrateurs ou actionnaires de la Société.

Les fondés de pouvoirs auront, sauf disposition contraire des présents Statuts, les pouvoirs et devoirs qui leur auront été conférés par le Conseil.

Avis écrit de toute réunion du Conseil sera donné à tous les administrateurs au moins vingt quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. On pourra passer outre cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit ou par câble, télégramme, télex ou message télécopie de chaque administrateur.

Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil.

Un administrateur pourra se faire représenter lors d'une réunion du Conseil en désignant par écrit par télex, télégramme ou message télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Sous réserve de ce qui sera dit ci-après, le Conseil ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs participe à la réunion (ce qui pourra se faire au moyen d'une conférence organisée par téléphone) ou y est représentée.

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

Les administrateurs pourront également approuver par vote unanime le texte d'une résolution circulaire, en exprimant leur accord sur un ou plusieurs documents séparés par écrit, télégramme ou message télécopié, confirmés par écrit, lesquels constitueront tous ensemble le procès-verbal approprié documentant une telle décision.

**Art. 13.** Les procès-verbaux des réunions du Conseil seront signés par le président ou, en son absence, par l'administrateur qui aura assumé la présidence de la réunion.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs.

**Art. 14.** Le Conseil est Investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du Conseil.

Le Conseil a en particulier le pouvoir de déterminer la politique générale et la conduite des affaires de la Société.

**Art. 15.** Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs au fondés de pouvoirs de la Société y seront intéressés, ou en seront administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé.

Un administrateur ou fondé de pouvoirs de la Société qui remplira en même temps des fonctions d'administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé d'une autre Société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pour le motif de cette appartenance à cette Société au firme, pas empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes questions relatives à un tel contrat ou opération.

Au cas où un administrateur ou fondé de pouvoirs de la Société aurait un intérêt personnel dans une opération de la Société, il en informera le Conseil et il ne donnera pas d'avis ni ne votera sur une telle opération et cette opération ainsi que l'intérêt qu'un administrateur ou fondé de pouvoirs y a, sont portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

**Art. 16.** La Société pourra indemniser tout administrateur ou fondé de pouvoirs ainsi que leurs héritiers, exécuteurs testamentaires ou administrateurs légaux des dépenses raisonnablement encourues par eux en relation avec toute action, procédure ou procès auxquels ils seront partie ou auront été impliqués en raison de la circonstance qu'ils sont ou ont été administrateur ou fondé de pouvoirs de la Société, ou en raison du fait qu'ils l'ont été à la demande de la Société dans une autre société, dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier, dans la mesure où ils ne sont pas en droit d'être indemnisés par cette autre entité, sauf pour les matières dans lesquelles ils seront finalement condamnés pour négligence grave ou mauvaise administration délibérée dans le cadre d'une pareille action ou procédure; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si le Société est informée par son conseil que la personne à indemniser n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs.

Le droit prédécrit à l'indemnisation n'exclut pas d'autres droits individuels dans le chef de ces personnes.

**Art. 17.** La Société sera engagée par les signatures conjointes de deux administrateurs de la Société, au par les signatures conjointes d'un administrateur et d'une personne dûment autorisée, ou encore de toute autre manière déterminée par une résolution du Conseil.

**Art. 18.** Les opérations de la Société en ce inclus ses comptes et l'émission de ses déclarations fiscales et autres rapports requis par la loi luxembourgeoise seront contrôlés par un réviseur d'entreprises agréé indépendant désigné par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société pour une période qui ne pourra excéder trois années et qui demeurera en fonction jusqu'à sa réélection ou jusqu'à ce qu'un successeur soit élu et entré en fonction. Le réviseur d'entreprises agréé sera rémunéré par la Société.

Le réviseur d'entreprises agréé remplira toutes les fonctions prescrites par la Loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.

**Art. 19.** L'année sociale de la Société commencera le premier janvier et se terminera le trente et un décembre de la même année.

**Art. 20.** Sur les bénéfiques nets annuels de la Société il sera prélevé cinq pourcent qui seront attribués à la réserve légale.

Cette attribution cessera d'être requise dès que et aussi longtemps que cette réserve légale s'élèvera à dix pourcent du capital social émis par la Société, tel qu'énoncé à l'article cinq des présents Statuts ou tel qu'augmenté ou réduit de temps en temps selon ce qui est prévu à l'article sept ci-dessus.

L'assemblée générale des actionnaires décidera, sur recommandation du Conseil, de l'usage à faire du solde du bénéfice net annuel et pourra de temps à autre déclarer des dividendes sous forme d'actions gratuites ou sous forme de répartitions en espèces.

Les Actions qui seront détenues par la Société seront exclues du droit de toucher des dividendes et du droit de participer au produit net de la liquidation.

Le Conseil pourra, conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise et avec l'accord du réviseur d'entreprises agréé, déclarer et mettre en paiement des dividendes intérimaires.

**Art. 21.** En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, qui pourront être des personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires décidant cette dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 22.** Ces Statuts pourront être modifiés par une décision d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires, aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi luxembourgeoise.

**Art. 23.** Tous fonds auxquels les actionnaires auront droit à la suite de la liquidation de la Société et qui n'auront pas été réclamés par ceux auxquels ils reviennent avant la clôture des opérations de liquidation, seront déposés en faveur de qui il appartiendra auprès de la Caisse des Consignations à Luxembourg.

**Art. 24.** Toutes matières qui ne sont pas régies par ces Statuts seront réglées conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et les modifications de cette loi ainsi qu'avec la Loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.

En cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le trente et un décembre deux mille neuf.
- 2) La première Assemblée Générale annuelle se tiendra exceptionnellement le 19 février 2010 à 2 heures de l'après-midi.
- 3) Le 1<sup>er</sup> rapport annuel sera daté du 31 décembre 2009.

#### *Souscription*

Les actions sont souscrites comme suit:

Les mille (1.000) actions représentant le capital social initial de la Société ont toutes été souscrites par la société DENCHEVO Ltd, prénommée.

La totalité des mille (1.000) actions représentant le capital social initial de la Société ont été entièrement libérées en numéraire, de sorte que la somme de cent vingt-cinq mille euros (125.000,- EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné, qui le constate expressément.

Les actions ont toutes été entièrement libérées par paiement en espèces, ce dont il a été justifié au notaire instrumentaire.

#### *Dépenses*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société à la suite de sa constitution s'élèvent à approximativement à TROIS MILLE EURO (EUR 3.000,-).

#### *Constatation*

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par l'article vingt-six de la loi du dix août mil neuf cent quinze relative aux sociétés commerciales telle que modifiée ont été observées.

#### *Assemblée Générale des Actionnaires*

Les personnes indiquées ci-dessus représentant le capital souscrit en entier et se considérant comme régulièrement convoquées, ont immédiatement procédé à une Assemblée Générale extraordinaire. Après avoir vérifié qu'elle était régulièrement constituée, les résolutions suivantes ont été adoptées à l'unanimité:

#### *Première résolution*

Le siège social de la Société est fixé au 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

#### *Deuxième résolution*

Le nombre des administrateurs de la Société est fixé à trois (3), et sont nommés aux fonctions d'administrateurs, pour une période venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires devant se tenir en juin 2010 pour statuer sur l'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009:

- Monsieur Jean-Marie Bondioli, né le 17 juin 1959 à Villerupt (France) et résidant au 28, Domaine Schmiseleck, L-3373 Leudelange, Grand-Duché du Luxembourg
- Madame Nicole Krafft-Pollefort, née le 11 octobre 1946 à Arlon (Belgique) et résidant au 115, rue des Espagnols B-6700 Arlon Belgique
- Monsieur Michael Ellis, né le 23 septembre 1957 à Torquay (Royaume-Uni) et résidant au 9, rue Juste Olivier, CH-1240 Nyon, Suisse.

*Troisième résolution*

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., dont le siège social est sis au 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 65.477, est nommée aux fonctions de réviseur d'entreprises de la Société, pour une période venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires devant se tenir en juin 2010 pour statuer sur l'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009.

*Quatrième résolution*

Conformément à l'article 60 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée depuis, l'Assemblée Générale autorise le Conseil d'Administration à déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société concernant cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

*Cinquième résolution*

La durée du mandat des Administrateurs et du commissaire prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale des Actionnaires statuant sur les comptes de l'exercice clos de l'an 2009.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise, suivie d'une version française, et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, la comparante a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: ROUX, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 26 août 2008, LAC/2008/34918. - Reçu à 0,50%: six cent vingt-cinq euros (€ 625,-).

*Le Receveur (signé): Francis SANDT.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée sur papier libre aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg-Eich, le 1<sup>er</sup> septembre 2008.

Carlo WERSANDT.

Référence de publication: 2008113952/9127/477.

(080134924) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2008.

---

**Investment 2000 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 73.502.

Par décision du Conseil d'Administration tenu le 8 août 2008 à 9.00 heures au siège social de la société, il a été décidé:

- D'accepter, avec effet immédiat, la démission de:

Madame Sandrine CECALA, employée privée, née le 28 mai 1977 à Villerupt en France, résidant professionnellement au 19/21, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg de sa fonction d'administrateur.

- De coopter comme nouvel administrateur, avec effet immédiat:

Monsieur Giacomo BATTERA, employé privé, né le 29 août 1973 à Venise en Italie, résidant professionnellement au 19/21, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg, son mandat ayant comme échéance celui de son prédécesseur.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme  
BANQUE DOMICILIATAIRE

Signatures

Référence de publication: 2008111871/24/20.

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2008, réf. LSO-CT12371. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080129831) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---



**CD International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 87.763.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 26 juin 2008*

*Résolutions*

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2008 comme suit:

*Conseil d'administration:*

MM. Maurizio Terenzi, né le 11 janvier 1945 à Rome (Italie), demeurant Via Sudafrica 20, I-00144 Rome (Italie), président;

Luca Checchinato, né le 06 décembre 1960 à San Bellino (Italie), demeurant au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, administrateur;

Dominique Audia, né le 16 mars 1965 à Metz (France), demeurant au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, administrateur;

*Commissaire aux comptes:*

ComCo S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Société Européenne de Banque, Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Référence de publication: 2008111870/24/26.

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2008, réf. LSO-CT12402. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080129829) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 70.424.

Par décision du Conseil d'Administration tenu le 20 août 2008 au siège social de la société, il a été décidé:

- D'accepter avec effet immédiat, la démission de:

Madame Sandrine Cecala, employée privée, née le 28 mai 1977 à Villerupt en France, résident professionnellement au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, de sa fonction d'administrateur et président, avec effet au 20 août 2008;

- De coopter comme nouvel administrateur, avec effet immédiat:

Monsieur Giacomo Battera, employé privé, né le 29 août 1973 à Venise en Italie, résident professionnellement au 19-21, boulevard du Prince Henri, son mandat ayant comme échéance celui de leur prédécesseur.

- D'appeler à la fonction de Président du Conseil d'Administration avec effet immédiat:

Monsieur Sandro Capuzzo, employé privé, né le 14 décembre 1958 à Trieste en Italie, résident professionnellement au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

BANQUE DOMICILIATAIRE

Signatures

Référence de publication: 2008111869/24/24.

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2008, réf. LSO-CT12409. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080129827) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**S.L.E.G. S.A., Société Anonyme.****Capital social: EUR 6.000.000,00.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 116.910.

—  
EXTRAIT

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 27 juin 2008, que:

- Monsieur Massimo Longoni, consultant, ayant son adresse professionnelle à rue 10, Mathieu Lambert Schrobilgen, L-2526 Luxembourg, Monsieur Eric Vanderkerken, employé privé, ayant son adresse professionnelle à 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, Monsieur Xavier Likin, employé privé, ayant son adresse professionnelle 50/13, avenue du Karreveld à B-1080 Molenbeek-Saint-Jean et Monsieur Johan Dejans, employé privé, ayant son adresse professionnelle à 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg sont réélus Directeurs de la société et Monsieur Marcel Stephany, Réviseur d'entreprises, ayant son adresse professionnelle à 23, Cité Aline Mayrish, L-7268 Bereldange est réélu comme commissaire aux comptes. Tous ces mandats sont de durée limitée et se termineront lors de la tenue de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires approuvant les comptes 2008.

Luxembourg, le 21 juillet 2008.

Pour extrait conforme

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2008111867/751/24.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2008, réf. LSO-CT06345. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129690) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

**Portfolio West, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 114.479.

—  
Il est porté à la connaissance des tiers que l'intitulé de la fonction des administrateurs suivants est dorénavant à inscrire ainsi:

- Monsieur Colm MURPHY, administrateur de Catégorie A;

- Monsieur Terry DEVITT, administrateur de Catégorie A.

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

Luxembourg, le 21 août 2008.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2008111868/799/17.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2008, réf. LSO-CT12089. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129760) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

**Constant Capital S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 1, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 42.539.

—  
EXTRAIT

La présente pour acter la démission de Maître Luc SCHAACK en date du 18 août 2008 de sa fonction d'administrateur de la société CONSTANT CAPITAL S.A., établie au 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 42539.

La présente est déposée à l'Administration de l'Enregistrement et des Domaines et au Registre de Commerce et des Sociétés à des fins de publicité.

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

107891

Luxembourg, le 18 août 2008.

M<sup>e</sup> Luc SCHAACK

*Avocat à la Cour*

Référence de publication: 2008111872/1537/19.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2008, réf. LSO-CT11029. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080129852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Agresto S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 208, Val des Bons Malades.

R.C.S. Luxembourg B 50.798.

*Extrait des Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Société le 22 mai 2008*

*Extrait complémentaire*

Il résulte du procès verbal des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 22 mai 2008 que:  
- L'assemblée décide que le mandat de l'administrateur suivant est étendu jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2008:

- Monsieur Christophe GAMMAL, adresse professionnelle 174, route de Longwy, Luxembourg.

En addition de Madame Kristel SEGERS et de Monsieur Christoph GRUNINGER.

POUR PUBLICATION ET REQUISITION

Kristel SEGERS / Christophe GAMMAL

Référence de publication: 2008111866/2270/18.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2008, réf. LSO-CT12853. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080129685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Latin American Funds S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 120.308.

Hiermit kündigen wir den mit der Latin American Funds S.A. (R.C. B 120308) am 21.09.2006 abgeschlossenen Domizilierungsvertrag mit sofortiger Wirkung.

Ab dem 20.08.2008 hat die Gesellschaft somit nicht mehr ihren Sitz unter der Adresse:

11A, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Luxemburg, den 19.08.2008.

FIDUCIAIRE CONSEIL ET MANAGEMENT S.A.R.L, Société à responsabilité limitée

NASRI

*Geschäftsführer*

Unterschrift

Référence de publication: 2008111803/1215/17.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2008, réf. LSO-CT11559. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080129480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**E.V.B. S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 3.000.000,00.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 115.675.

EXTRAIT

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 20 juin 2008, que:

- Monsieur Massimo Longoni, consultant, ayant son adresse professionnelle à 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg et Monsieur Eric Vanderkerken, employé privé, ayant son adresse professionnelle à 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg et Monsieur Xavier Likin, employé, ayant son adresse privée à 50/13, avenue du Karreveld, B-1080 Molenbeek-Saint-Jean (Belgique) sont réélus Directeurs de la société et Monsieur Marcel Stephany, Réviseur d'entreprises, ayant son adresse

professionnelle à 23, Cité Aline Mayrish, L-7268 Bereldange est réélu comme commissaire aux comptes. Tous ces mandats sont de durée limitée et se termineront lors de la tenue de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires approuvant les comptes 2007.

Luxembourg, le 21 juillet 2008.

Pour extrait conforme

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2008111863/751/23.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2008, réf. LSO-CT06391. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129654) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

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

Siège social: L-3450 Dudelange, 48, rue du Commerce.

R.C.S. Luxembourg B 118.158.

*Assemblée générale extraordinaire du 30/06/2008*

En date du trente juin deux mille huit,

Monsieur Manuel Mendes Magueijo, ouvrier, né à Castelo Branco (Portugal), le 20 juin 1951, demeurant à L-3450 DUDELANGE, 16, rue du Commerce, et

Madame Maria Ana Goncalves Mendes, ouvrière, née à Tinalhas/Castelo Branco (Portugal), le 6 décembre 1952, épouse de Monsieur Manuel Mendes Magueijo, demeurant à L-3450 DUDELANGE, 16, rue du Commerce.

ont pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Mademoiselle Célia Cristina Goncalves Mendes, née le 9 janvier 1973 à Castelo Branco (Portugal), demeurant 16, rue du Commerce, L-3450 DUDELANGE est révoquée en sa qualité de gérante technique de la société avec effet à ce jour.

*Deuxième résolution*

Est désormais gérante unique, Madame Maria Ana Goncalves Mendes, née à Tinalhas/Castelo Branco (Portugal) le 6 décembre 1952, demeurant 16, rue du Commerce, L-3450 DUDELANGE.

La société est valablement engagée par sa seule signature.

Dudelange, le 30 juin 2008.

Manuel Mendes Magueijo / Maria Ana Goncalves Mendes.

Référence de publication: 2008111860/5212/24.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2008, réf. LSO-CT11310. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129496) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

**Finanzgesellschaft für das Rheinlandgebiet AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 16.020.

Résultant de L'Assemblée Générale Annuelle tenue le 7 mars 2008, les actionnaires ont décidé de:

Réélire en tant qu'Administrateur:

- ATC - RCS Corporate Services (Luxembourg) S.A. avec siège social à 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg
  - RCS Secretarial Services (Luxembourg) S.à r.l. avec siège social à 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg
  - ATC Secretarial Services (Luxembourg) S.à r.l. avec siège social à 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg
- Et ceci jusqu'à l'Assemblée Générale de 2014

Réélire en tant que Commissaire aux Comptes:

- Certifica Luxembourg S.à r.l., avec siège social à 54, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg

Et ceci jusqu'à l'Assemblée Générale de 2014

Résultant du changement de la dénomination de ATC-RCS Corporate Services (Luxembourg) S.A. en ATC Corporate Services (Luxembourg) S.A. en date du 19 juin 2008, le conseil d'Administration de la société est constitué comme suit:

ATC Corporate Services (Luxembourg) S.A. avec Richard Brekelmans, avec adresse professionnelle à 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg en tant que représentant permanent

RCS Secretarial Services (Luxembourg) S.à r.l. avec Richard Brekelmans, avec adresse professionnelle à 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg en tant que représentant permanent

ATC Secretarial Services (Luxembourg) S.à r.l. avec Richard Brekelmans, avec adresse professionnelle à 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg en tant que représentant permanent

Luxembourg, le 14 août 2008.

ATC Corporate Services (Luxembourg) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2008111861/751/29.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2008, réf. LSO-CT10667. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129585) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**DSI International Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 2.500.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 120.523.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 8 août 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008112025/581/13.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2008, réf. LSO-CT11140. - Reçu 36,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129339) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**D. Brown & Sons, Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 1, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 69.486.

EXTRAIT

La présente pour acter la démission de Maître Luc SCHAACK en date du 18 août 2008 de sa fonction d'administrateur de la société D. BROWN & SONS, établie au 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 69486.

La présente est déposée à l'Administration de l'Enregistrement et des Domaines et au Registre de Commerce et des Sociétés à des fins de publicité.

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

Luxembourg, le 18 août 2008.

M<sup>e</sup> Luc SCHAACK

Avocat à la Cour

Référence de publication: 2008111873/1537/19.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2008, réf. LSO-CT11023. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129854) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Volnay Luxco I S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 3.333.333,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.373.

Les comptes consolidés annuels au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 août 2008.

Hille-Paul Schut

Gérant

Référence de publication: 2008112042/9168/16.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2008, réf. LSO-CT11597. - Reçu 110,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**E.V.B. S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 3.000.000,00.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 115.675.

—  
EXTRAIT

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 19 décembre 2007, que:

- Monsieur Patrick Lorenzato, employé, ayant son adresse professionnelle à 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg et Monsieur Camille Paulus, consultant, ayant son adresse professionnelle à 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg ont démissionnés de leur poste de Directeur avec effet immédiat.

- Monsieur Xavier Likin, employé, ayant son adresse privée à 50/13, avenue du Karreveld, B-1080 Molenbeek-Saint-Jean (Belgium) a accepté un mandat de Directeur expirant au moment de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires approuvant les comptes 2007.

- Monsieur Massimo Longoni, consultant, ayant son adresse professionnelle à 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg et Monsieur Eric Vanderkerken, employé privé, ayant son adresse professionnelle à 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg sont réélus Directeurs de la société et Monsieur Marcel Stephany, Réviseur d'entreprises, ayant son adresse professionnelle à 23, Cité Aline Mayrish, L-7268 Bereldange est réélu comme commissaire aux comptes. Tous ces mandats sont de durée limitée et se termineront lors de la tenue de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires approuvant les comptes 2007.

Luxembourg, le 21 juillet 2008.

Pour extrait conforme

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2008111862/751/28.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2008, réf. LSO-CT06383. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129646) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Art Décor S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 64, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 94.570.

—  
*Extrait des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire du 02/06/2008*

Les actionnaires réunis en assemblée générale extraordinaire ont pris à l'unanimité les décisions suivantes:

*Résolution*

Il a été constaté que les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes sont venus à échéance après l'assemblée générale ordinaire de cette année.

Sont nommés administrateurs pour une nouvelle durée de 6 années:

- Monsieur Elisio DE OLIVEIRA FERREIRA, entrepreneur, demeurant à L-2168 Luxembourg, 64, rue de Mühlenbach;  
- Monsieur Aquelino GOMES DA SILVA, indépendant, demeurant à L-1244 Luxembourg, 21, rue François Bosch;  
- Monsieur Adelino DA CUNHA FERREIRA, peintre en bâtiment, demeurant à L-1320 Luxembourg, 38, rue Adolphe Fischer.

*Administrateur-délégué:*

- Monsieur Adelino DA CUNHA FERREIRA, prénommé.

*Commissaire aux comptes:*

- PRESTA CONCEPT S.à r.l., avec siège social à L-6931 Mensdorf, 1, rue Wangert, inscrite au Registre de Commerce sous le no B 135.244.

Tous les mandats expireront après l'assemblée générale ordinaire de l'année 2014 qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013.

Luxembourg, le 2 juin 2008.

Pour extrait conforme

Signature / Signature / Signature

Le Président / Le Scrutateur / Le Secrétaire

Référence de publication: 2008111859/5212/30.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2008, réf. LSO-CT01617. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129490) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 12, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 137.328.

—  
*Décision de l'associé unique en date du 31/07/2008*

En date du trente et un juillet deux mille huit, Monsieur Daniel LE PENVEN, directeur commercial, demeurant à F-93160 Noisy Le Grand, 19TER rue de la Providence, associé unique de la société à responsabilité limitée DLP S.à r.l., a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Est nommé gérant technique Monsieur Daniel LE PENVEN, sus-nommé.

*Deuxièmes résolution*

Est nommée gérante administrative Madame Frédérique LE PENVEN-FABRE, directrice de sociétés, demeurant à F-93160 Noisy Le Grand, 19TER, rue de la Providence.

*Troisième résolution*

La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant technique ou de la gérante administrative.

Fait à Munsbach, le 31 juillet 2008.

Pour extrait conforme

Daniel LE PENVEN

Référence de publication: 2008111858/5212/24.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2008, réf. LSO-CT11309. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129485) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Mio-Kenzo S.A., Société Anonyme,**

**(anc. Riosul S.A.).**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 97.657.

—  
Le bilan au 31 décembre 2007 dûment approuvé 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.

Extrait sincère et conforme

MIO-KENZO S.A. (Ex Riosul)

Signatures

Référence de publication: 2008112050/1022/15.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2008, réf. LSO-CT12340. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129384) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Wise Investments S. à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 137.842.

---

*Déclaration*

Le 19 juin 2008, ATC-RCS Corporate Services (Luxembourg) SA a cédé en faveur de Dresdner Leasing 2 Sàrl 12.500 parts sociales de la société Wise Investissements S.à r.l.

Luxembourg, le 15 juillet 2008.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2008111857/751/16.

Enregistré à Luxembourg, le 28 juillet 2008, réf. LSO-CS10898. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

---

(080129423) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.**6922767 Holding Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 136.792.

---

*Réquisition*

Suite à l'apport en nature par 6922767 Holding (Cayman) Inc en date du 22 mai 2008 de la totalité des parts sociales de la société à FR Horizon Topco S.à r.l, la société FR Horizon Topco S.à r.l, ayant son siège social 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg devient l'associé unique de la société avec 12.500 parts sociales.

Luxembourg, le 8 août 2008.

Michael Verhulst.

Référence de publication: 2008111854/751/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2008, réf. LSO-CT08670. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

---

(080129398) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.**Alumni International Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 71.488.

Il résulte d'un contrat de cessions en date du 14 février 2008 que Björn Robertsson, né le 20 août 1963, à Hässleby, Suède, résidant à Egnahemsvägen 30, S-17446 Sundbyberg, Suède, a cédé l'intégralité de ses parts sociales de la Société Alumni International S.a.r.l., 7, Val Ste Croix, L-1371 Luxembourg, à la société Goldcup D 3789 AB, enregistrée sous le numéro 556751-2362 au Bolagsverket, domiciliée à Egnahemsvägen 30, S-17446 Sundbyberg, Suède.

Par conséquent, la société Goldcup D 3789 AB détient toutes les parts sociales de la Société Alumni International S.a.r.l. qui appartenaient à M. Björn Robertsson.

Luxembourg, le 26 juin 2008.

Pour réquisition et publication

Signatures

*L'agent domiciliataire*

Référence de publication: 2008112093/536/19.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2008, réf. LSO-CS00382. - Reçu 14,0 euros.*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

---

(080129969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.**Polos Investments Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.

R.C.S. Luxembourg B 49.979.

Le bilan au 31/12/2006 portant mention de l'affectation du résultat de l'exercice 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 28 août 2008.

FIDUCIAIRE BENOY KARTHEISER  
45-47, route d'Arlon, L-1140 LUXEMBOURG  
Signature

Référence de publication: 2008112077/510/16.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2008, réf. LSO-CT10519. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129460) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

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

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.  
R.C.S. Luxembourg B 60.796.

Le bilan au 31/12/2006 portant mention de l'affectation du résultat de l'exercice 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 28 août 2008.

FIDUCIAIRE BENOY KARTHEISER  
45-47, route d'Arlon, L-1140 LUXEMBOURG  
Signature

Référence de publication: 2008112078/510/16.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2008, réf. LSO-CT10423. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129471) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Media & Entertainment Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 28, rue de Bragance.  
R.C.S. Luxembourg B 81.457.

Le bilan au 31/12/2005 portant mention de l'affectation du résultat de l'exercice 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 28 août 2008.

FIDUCIAIRE BENOY KARTHEISER  
45-47, route d'Arlon, L-1140 LUXEMBOURG  
Signature

Référence de publication: 2008112081/510/16.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2008, réf. LSO-CT10471. - Reçu 216,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129481) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Daytona International S.à r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 122.484.

La soussignée atteste par la présente que suivant la (les) décision(s) de l'Assemblée Générale Extra-ordinaire du 18 août 2008 à 15.00 h

a été nommé gérant unique Jan Herman van Leuvenheim, né le 05 mars 1937 à Alkmaar, Pays-Bas, et demeurant à 28, rue Jean de Beck, L-7308 Heisdorf, Grand-Duché de Luxembourg

à effet rétroactif du 01<sup>er</sup> juillet 2008

en remplaçant Björn H. I. Possen.

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

Le 20 août 2008

*DAYTONA INTERNATIONAL Sàrl*

Jan H. van Leuvenheim

*Gérant unique*

Référence de publication: 2008112107/816/20.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2008, réf. LSO-CT11291. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080129828) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Glenwood International S.à r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 122.428.

La soussignée atteste par la présente que suivant la (les) décision(s) de l'Assemblée Générale Extra-ordinaire du 18 août 2008 à 16.00 h

a été nommé gérant unique Jan Herman van Leuvenheim, né le 05 mars 1937 à Alkmaar, Pays-Bas, et demeurant à 28, rue Jean de Beck, L-7308 Heisdorf, Grand-Duché de Luxembourg

à effet rétroactif du 01<sup>er</sup> juillet 2008

en remplaçant Heinrich J. M. Meijers.

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

Le 20 août 2008.

*GLENWOOD INTERNATIONAL Sàrl*

Jan H. van Leuvenheim

*Gérant unique*

Référence de publication: 2008112106/816/20.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2008, réf. LSO-CT11290. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080129843) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Macarena International S.à r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 122.537.

La soussignée atteste par la présente que suivant la (les) décision(s) de l'Assemblée Générale Extra-ordinaire du 18 août 2008 à 14.30 h

a été nommé gérant unique Jan Herman van Leuvenheim, né le 05 mars 1937 à Alkmaar, Pays-Bas, et demeurant à 28, rue Jean de Beck, L-7308 Heisdorf, Grand-Duché de Luxembourg

à effet rétroactif du 01<sup>er</sup> juillet 2008

en remplaçant Heinrich J. M. Meijers.

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

Le 20 août 2008.

*MACARENA INTERNATIONAL Sàrl*

Jan H. van Leuvenheim

*Gérant unique*

Référence de publication: 2008112108/816/20.

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2008, réf. LSO-CT11293. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080129810) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**Latin American Funds Group S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 106.125.

Hiermit kündigen wir den mit der Latin American Funds Group S.A. (R.C. B 106125) am 07.02.2005 abgeschlossenen Domizilierungsvertrag mit sofortiger Wirkung.

Ab dem 20.08.2008 hat die Gesellschaft somit nicht mehr ihren Sitz unter der Adresse:

107899

11A, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg

Luxembourg, den 19.08.2008.

FIDUCIAIRE CONSEIL ET MANAGEMENT S.A.R.L, Société à responsabilité limitée

NASRI

*Geschäftsführer*

Unterschrift

Référence de publication: 2008111802/1215/17.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2008, réf. LSO-CT11562. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129498) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

---

**COPROFINA S.à r.l., Compagnie de Programmation Financière S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1611 Pétange, 57, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 130.651.

L'an deux mille huit, le vingt-cinq juillet.

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

A COMPARU:

La société anonyme de droit belge "Société de Développement Financier" en abrégé "SODEFINA", ayant son siège social à B-1050 Bruxelles, 349/18 B, avenue Louise, enregistrée sous le numéro 0890526712,

ici représentée par Monsieur Olivier FERRER, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers,

en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 23 juillet 2008, laquelle restera annexée aux présentes.

Laquelle comparante, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est la seule et unique associée de la société Compagnie de Programmation Financière S.à r.l., en abrégé COPROFINA S.à r.l., société à responsabilité limitée unipersonnelle, constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 25 juillet 2007, publié au Mémorial Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 2154 du 1<sup>er</sup> octobre 2007.

- Qu'elle a pris la résolution suivante:

*Résolution unique*

L'associée unique décide de transférer le siège social de la société de L-4761 Pétange, 21, route de Luxembourg à L-1610 Luxembourg, 57, avenue de la Gare.

En conséquence le premier alinéa de l'article 5 est modifié et aura désormais la teneur suivante:

" **Art. 5. premier alinéa.** Le siège social est établi à Luxembourg."

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison des présentes est évalué à environ SEPT CENTS EUROS (700,- EUR).

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: O. FERRER, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 juillet 2008. LAC/2008/31260. — Reçu douze euros (EUR 12,-).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR COPIE CONFORME, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25 août 2008.

Gérard LECUIT.

Référence de publication: 2008112717/220/37.

(080130459) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2008.

---

**Microcap 08/09 S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 139.630.

Der Sitz der Gesellschaft wird mit Wirkung zum 18. Juni 2008 von 50, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg nach 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

Zum Vermerk im Luxemburger Amtsblatt, Band C.

Luxembourg, den 20. August 2008.

MICROCAP 08/09 S.C.A., SICAR

Unterschrift

Référence de publication: 2008111805/250/16.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2008, réf. LSO-CT11797. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129660) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

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

Siège social: L-4480 Belvaux, 165A, Chemin Rouge.

R.C.S. Luxembourg B 131.778.

L'an deux mille huit, le vingt et un août.

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

ONT COMPARU:

1) Monsieur Fabrice PATIES, sans état, né à Aviano, (Italie), le 14 novembre 1972, demeurant à L-4450 Belvaux, 87, route d'Esch.

2) Madame Lin ZHU, cuisinière, épouse de Monsieur Fabrice PATIES, née à Jiangxi, (Chine), le 21 novembre 1975, demeurant à L-4450 Belvaux, 87, route d'Esch.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'acter qu'ils sont les seuls associés actuels de la société à responsabilité limitée "ROKYME S. à r.l.", (ci-après la "Société"), établie et ayant son siège social à L-4999 Schouweiler, 65, rue de la Gare, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 131778, constituée suivant acte reçu par Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 28 août 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2358 du 19 octobre 2007,

et qu'ils se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité, sur ordre du jour conforme, la résolution suivante:

*Résolution*

Les associés décident de transférer le siège social de Schouweiler à L-4480 Belvaux, 165A, Chemin Rouge, et de modifier en conséquence l'article 3 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

" **Art. 3.** Le siège social est établi dans la commune de Sanem."

*Frais*

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 en raison des présentes, est évalué approximativement à la somme de six cent cinquante euros et les associés, s'y engagent personnellement.

DONT ACTE, fait et passé à Junglinster, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: PATIES - ZHU - J. SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 25 août 2008. Relation GRE/2008/3490. - Douze euros, 12,- €.

Le Receveur ff. (signé): HIRTT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 29 août 2008.

Jean SECKLER.

Référence de publication: 2008112577/231/38.

(080130444) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2008.

**Sustainable Private Equity Portfolio 08/09 - Microcap Coordination S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

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

R.C.S. Luxembourg B 139.631.

Der Sitz der Gesellschaft wird mit Wirkung zum 18. Juni 2008 von 50, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg nach 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

Luxembourg, den 20. August 2008.

*SUSTAINABLE PRIVATE EQUITY PORTFOLIO 08/09 - MICROCAP COORDINATION S.C.A., SICAR*

Unterschrift

Référence de publication: 2008111808/250/15.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2008, réf. LSO-CT11796. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129663) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

**KAMPEN Société Anonyme Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 24.010.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 23 mai 2008 que:

- Les mandats d'administrateurs de Madame Brigitte Hary et Maître Victor Elvinger ont été reconduits pour une période de 3 ans;

- Monsieur Ulrich Vollmer a été nommé 3<sup>ème</sup> administrateur; Sonnwiesweg, 2, CH-8712 Stáfa

- Le mandat d'administrateur de Monsieur Kappelhoff-Wulff n' a pas été reconduit;

- Le mandat de commissaire aux comptes de Fiduc-Concept s.à.r.l. a été reconduit pour une période de 3 ans.

- Le mandats expireront lors de l'assemblée générale ordinaire de 2011.

Luxembourg, le 23 mai 2008.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2008111852/304/21.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mai 2008, réf. LSO-CQ08425. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129368) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

**Conship S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 55-57, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 101.143.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 juin 2008*

Messieurs Camille Cigrang, Freddy Bracke, Jozef Adriaens, Gary Walker et la société NOVOLUX S.A. sont renommés administrateurs.

La société BDO Compagnie Fiduciaire, 2, avenue Charles De Gaulle, L-1653 Luxembourg, est nommé réviseur aux comptes.

Tous les mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

POUR EXTRAIT SINCERE ET CONFORME

F. Bracke

*Administrateur-délégué*

Référence de publication: 2008112090/1380/18.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2008, réf. LSO-CT10648. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080129823) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2008.

**Bavaria (BC) Luxco, Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 130.824.

In the year two thousand and eight, on the twenty-sixth of June.

Before us Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of Bavaria (BC) Luxco, a société en commandite par actions incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 9A, Parc d'Activité Syrdall, L-5365, Münsbach, urban district of Schuttrange, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies' register under registration number B 130824, incorporated pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, on 25 June 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, on 22 September 2007 under number 2066 (hereafter the "Company"). The articles of incorporation of the Company were last amended by a deed of Maître Joseph Elvinger dated 11 April 2008, published in the Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, number 1383 on 5 June 2008 (the "Company").

The meeting was opened at 4.00 p.m. with Mrs Laura Rossi, attorney-at-law, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Mrs Jacqueline Picard, Rechtsanwältin, residing in Luxembourg, who was also designated as scrutineer.

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

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

*Agenda:*

1. Appointment of an independent auditor of the Company.
  2. Amendment of article XII "Shareholder Meetings" paragraph b) "Location, Time" of the Company's articles of association in such a way that the annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law, on 15 November.
  3. Miscellaneous.
- II. - That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list. This attendance list, signed by the shareholders and by the board of the meeting, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities. The proxies of the represented shareholders, initialed ne varietur by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.
- III. - That based on the attached attendance list, 30,946,465 shares out of 35,682,003 shares, representing 86.72% of the share capital, are present or represented at the present general meeting.
- IV. - That all the shareholders present or represented declare that they have had notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting and that they have been duly convened to the meeting.
- V. - That the present meeting has been duly convened by registered mail on 17 June 2008.
- VI. - That this meeting is regularly constituted and may validly deliberate on the items on the agenda.
- Then the general meeting of shareholders, after deliberation, unanimously takes the following resolutions:
- Then the general meeting, after deliberation, unanimously takes the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting resolves to appoint Ernst & Young, a société anonyme with offices at 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach, urban district of Schuttrange, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies' register under registration number B 47771, as independent auditor of the Company, for the audit related to the accounting period starting at the incorporation of the Company (i.e. on 22 June 2006) to 31 December 2010.

*Second resolution*

The general meeting resolves to amend article XII "Shareholder Meetings" paragraph b) "Location, Time" of the Company's articles of association in such a way that the annual general meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, on 15 November.

As a consequence of the above mentioned amendment, article XII "Shareholder Meetings" paragraph b) "Location, Time" of the Company's articles of association shall now read as follows:

**" Art. 12. Shareholders Meetings.**

(...) b) Location, Time. The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in Luxembourg as may be specified in the convening notice of meeting, on 15 November. If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day in Luxembourg. Other general meetings of Shareholders may be held at such places and times specified in the respective convening notices. The general meetings of the Shareholders are convened by a notice indicating the agenda and

sent by the Manager by registered mail at least eight (8) days preceding the general meeting to each Shareholder of the Company at the address indicated in the share register."

#### *Estimation of Costs*

The costs, expenses, fees and charges, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, have been estimated at about one thousand Euro.

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

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

The document having been read to the proxy holder of the person appearing known to the notary by her name, first name, civil status and residence, this person signed together with the notary the present deed.

#### **Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden englischen Textes:**

Im Jahr zweitausendacht, am sechszwanzigsten Juni.

Vor dem unterzeichneten, Maître Joseph Elvinger, Notar mit Sitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg,

fand die außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre von Bavaria (BC) Luxco, eine société en commandite par actions, bestehend nach den Gesetzen von Luxemburg, mit Sitz in 9A, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach, Bezirk Schuttrange, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 130824, gegründet durch Gründungsakte vom 25. Juni 2007 von Maître Martine Schaeffer, Notar mit Sitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, veröffentlicht im Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, am 22. September 2007, Nummer 2066 (nachfolgend die "Gesellschaft"). Die Gesellschaftssatzung wurde zum letzten Mal durch notarielle Urkunde von Maître Joseph Elvinger vom 11. April 2008 geändert und im Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, am 5. Juni 2008, Nummer 1383 veröffentlicht (die "Gesellschaft").

Die Hauptversammlung wird um 16.00 Uhr, mit Frau Laura Rossi, avocat à la Cour, wohnhaft in Luxemburg als Vorsitzende eröffnet,

die als Sekretär Frau Jacqueline Picard, Rechtsanwältin wohnhaft in Luxemburg, ernannt, welche sie ebenfalls als Stimmzähler ernannt.

Das Büro der Hauptversammlung ist damit bestellt und die Vorsitzende erklärt und ersucht den Notar, Folgendes zu beurkunden.

I. - Dass die Tagesordnung der Versammlung wie folgt ist:

#### *Tagesordnung:*

1. Ernennung eines unabhängigen Wirtschaftsprüfers der Gesellschaft.
2. Abänderung des Absatzes 2 „Ort, Zeitpunkt“ des Artikels XII „Generalversammlung der Aktionäre“ in der Weise dass die jährliche Generalversammlung in Einklang mit Luxemburgischem Recht am 15 November gehalten werden soll.
3. Verschiedenes

II. Dass die anwesenden oder vertretenen Aktionäre, die Vollmachtinhaber der vertretenen Aktionäre und die Anzahl ihrer Aktien auf einer Anwesenheitsliste erscheinen, diese Anwesenheitsliste von den Aktionären, den Vollmachtinhabern der vertretenen Aktionäre und dem Büro der Versammlung unterschrieben wurde, die sich im Anhang an die vorliegende Urkunde befindet und die gleichzeitig mit dieser bei den Registerbehörden eingereicht werden soll. Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre, mit dem Vorsatz ne varietur versehen, werden ebenfalls an die vorliegende Urkunde angefügt.

III. Dass auf Grundlage der beiliegenden Anwesenheitsliste 30.946.465 Aktien von insgesamt 35.682.003 Aktien, d.h. 86,72 Prozent des Aktienkapitals, bei dieser Hauptversammlung anwesend oder vertreten sind, so dass die Hauptversammlung ordnungsgemäß gebildet ist und wirksam über alle Tagesordnungspunkte beschließen kann.

IV. Dass alle anwesenden oder vertretenen Aktionäre erklären, dass sie benachrichtigt wurden und vor der Hauptversammlung Kenntnis von der Tagesordnung hatten und dass sie wirksam geladen zu der Hauptversammlung geladen wurden.

V. Dass die Hauptversammlung ordnungsgemäß durch eingeschrieben Brief vom 17. Juni 2008 wirksam einberufen wurde.

VI. Dass die gegenwärtige Versammlung bestellt ist und wirksam über die Punkte der Tagesordnung bestimmen kann.

Dann fasst die Hauptversammlung nach Beratung einstimmig die folgenden Beschlüsse:

#### *Erster Beschluss*

Die Hauptversammlung beschließt Ernst & Young, eine Aktiengesellschaft mit Sitz in 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Nummer B 47771 als unabhängigen Wirtschaftsprüfer für die Prüfung des Zeitraums beginnend mit der Gründung der Gesellschaft (am 22. Juni 2006) und am 31. Dezember 2007 endend, zu ernennen.

107904

*Zweiter Beschluss*

Die Hauptversammlung beschließt Absatz b) „Ort, Zeitpunkt“ des Artikels XII „Generalversammlungen der Aktionäre“ der Gesellschaftssatzung in der Weise abzuändern, dass die jährliche Generalversammlung, in Einklang mit Luxemburgischem Recht, am 15. November abgehalten wird.

Als Folge dessen, lautet Absatz b) „Ort, Zeitpunkt“, des Artikels XII „Generalversammlungen der Aktionäre“ der Gesellschaftssatzung nun wie folgt:

**„ Art. 12. Generalversammlungen der Aktionäre.**

(...) b) Ort, Zeitpunkt. Die jährliche Generalversammlung findet in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft statt oder an einem anderen Ort in Luxemburg der in den Einberufungsschreiben angegeben wird am 15. November. Wenn dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag ist oder ein Tag an dem die Banken in Luxemburg geschlossen sind, findet die Versammlung am nachfolgenden Werktag in Luxemburg statt. Weitere Generalversammlungen der Aktionäre können an Orten und Zeiten abgehalten werden wie in den Einberufungsschreiben festgehalten werden. Die Generalversammlungen der Aktionäre werden durch ein Einberufungsschreiben einberufen in dem Tagesordnung angeführt wird und von dem Verwalter per Einschreiben wenigstens achten (8) Tagen vor dem der Generalversammlung an die im Aktienregister angeführte Anschrift geschickt werden.“

*Kosten*

Die der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Urkunde entstehenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf ungefähr ein tausend Euro geschätzt.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Der amtierende Notar, der der englischen Sprache kundig ist, stellt hiermit fest, dass diese Urkunde auf Ersuchen der vorgenannten Parteien in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer deutschen Übersetzung. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Bevollmächtigten der erschienenen Parteien, der dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt ist, haben diese Personen mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Unterzeichnet: L. ROSSI, J. PICARD, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 02 juillet 2008, Relation: LAC/2008/27016. — Reçu douze euros (12,- €).

*Le Receveur* (unterzeichnet) Francis SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Sondersammlung für Gesellschaften und Vereinigungen.

Luxembourg, den 22. JUIL 2008.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2008112555/211/143.

(080130013) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2008.

---

**Ozier, Peterse & Associates (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8019 Strassen, 52, rue des Bois.

R.C.S. Luxembourg B 42.455.

Entre John Preston & Pascal Tilmant, représentant la société Ozier, Peterse & Associates Luxembourg, il a été décidé de déménager le siège social de la dite société de Strassen, rue du Kiem, 42 à Strassen (8019), rue du Bois, 52.

Le 3 septembre 2008.

J. Preston / P. Tilmant.

Référence de publication: 2008112540/9349/12.

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2008, réf. LSO-CU01231. - Reçu 89,0 euros.

*Le Receveur* (signé): G. Reuland.

(080132232) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2008.

---