

# 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° 13

5 janvier 2009

### SOMMAIRE

<b>AB Acquisitions Luxco 3A S.à r.l.</b> .....	<b>624</b>	<b>Hofinco S.A.</b> .....	<b>585</b>
<b>Abalone</b> .....	<b>584</b>	<b>Hofinco S.A. Holding</b> .....	<b>585</b>
<b>Abalone</b> .....	<b>584</b>	<b>Hofinco S.A. Holding</b> .....	<b>585</b>
<b>AB (Holdings) 1 S.à r.l.</b> .....	<b>586</b>	<b>Horizon Tours S.à.r.l.</b> .....	<b>602</b>
<b>Agapa S.à r.l.</b> .....	<b>624</b>	<b>Indesit Company Luxembourg S.A.</b> .....	<b>578</b>
<b>Betra Sàrl</b> .....	<b>623</b>	<b>Jewels Manufacturing S.A.</b> .....	<b>580</b>
<b>BR Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>582</b>	<b>Labmex International S.à r.l.</b> .....	<b>582</b>
<b>Chernoye Morye Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>580</b>	<b>La Maison du Tapis S.à r.l.</b> .....	<b>579</b>
<b>Colours Connection Company S.A.</b> .....	<b>623</b>	<b>LaSalle Euro Growth II S.C.A.</b> .....	<b>585</b>
<b>Colours Connection Company S.A.</b> .....	<b>622</b>	<b>Laurad Groupe Holding S.à r.l.</b> .....	<b>600</b>
<b>Colours Connection Company S.A.</b> .....	<b>623</b>	<b>Laurad S.A.</b> .....	<b>617</b>
<b>E Investment S.A.</b> .....	<b>578</b>	<b>Laurad S.C.A.</b> .....	<b>617</b>
<b>Etoile Invest S.A.</b> .....	<b>578</b>	<b>Luxmétal Sàrl</b> .....	<b>579</b>
<b>Euromel Investments S.A.</b> .....	<b>585</b>	<b>Lynch Invest S.A.</b> .....	<b>581</b>
<b>Euxine Sea Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>582</b>	<b>MFO Investimenti S.A.</b> .....	<b>581</b>
<b>Exel Luxembourg 1 S.à r.l.</b> .....	<b>600</b>	<b>Minolux S.à.r.l.</b> .....	<b>623</b>
<b>Exel Luxembourg 2 S.à r.l.</b> .....	<b>600</b>	<b>Plastle S.A.</b> .....	<b>583</b>
<b>Felux S.à r.l.</b> .....	<b>606</b>	<b>Profida Luxembourg S.A.</b> .....	<b>581</b>
<b>FinchCo S.à r.l.</b> .....	<b>602</b>	<b>S.A. Hunter's</b> .....	<b>624</b>
<b>Fincomp S.A.</b> .....	<b>583</b>	<b>Sea-Land Financing and Contracting</b> .....	<b>582</b>
<b>First Investors Holding S.à r.l.</b> .....	<b>578</b>	<b>Soares-Goncalves S.à r.l.</b> .....	<b>624</b>
<b>Flo S.A.</b> .....	<b>580</b>	<b>Société Nationale des Habitations à Bon Marché</b> .....	<b>615</b>
<b>FREO Financial &amp; Real Estate Operations S.à r.l.</b> .....	<b>622</b>	<b>Sonterra Finance S.à.r.l.</b> .....	<b>583</b>
<b>Freo Investment Management S.à r.l.</b> .....	<b>579</b>	<b>Taurus Euro Retail II Feeder S.à r.l.</b> .....	<b>581</b>
<b>GrandVes Invest S.A.</b> .....	<b>579</b>	<b>Tomitrois S.A.</b> .....	<b>584</b>
<b>GS Sports S.A.</b> .....	<b>584</b>	<b>Trans Lopes et Pereira S.à r.l.</b> .....	<b>583</b>
<b>Gundin S.A.</b> .....	<b>606</b>	<b>Upali's Snack, s.à r.l.</b> .....	<b>606</b>
<b>Hewlett-Packard Luxembourg Enterprises S.à r.l.</b> .....	<b>616</b>	<b>VACOAS Investments S. à r.l.</b> .....	<b>580</b>
<b>Hofinco S.A.</b> .....	<b>585</b>	<b>WestGlobal</b> .....	<b>586</b>

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

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 117.256.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Belvaux, le 10 décembre 2008.

Jean-Joseph WAGNER  
Notaire

Référence de publication: 2008155067/239/12.

(080183069) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Etoile Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 48.587.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007, ainsi que les informations et documents annexes, 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 11.12.2008.

Signature.

Référence de publication: 2008155225/255/13.

Enregistré à Luxembourg, le 2 décembre 2008, réf. LSO-CX01138. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**First Investors Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 122.561.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Junglinster, le 10 décembre 2008.

Pour copie conforme  
Pour la société  
Jean SECKLER  
Le Notaire

Référence de publication: 2008155066/231/14.

(080183178) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Indesit Company Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 15.826.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 4 septembre 2007, acte n°610 par-devant Maître Jacques DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg, 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.  
Jacques DELVAUX  
Signature  
Notaire

Référence de publication: 2008155070/208/15.

(080183064) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**La Maison du Tapis S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1249 Luxembourg, 1, rue du Fort Bourbon.

R.C.S. Luxembourg B 39.492.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2008155798/3237/12.

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2008, réf. LSO-CX05520. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183820) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

**Luxmétal Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3830 Schifflange, 9, rue des Fleurs.

R.C.S. Luxembourg B 70.454.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008155304/8302/12.

Enregistré à Luxembourg, le 10 novembre 2008, réf. LSO-CW03112. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183238) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Freo Investment Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.898.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Junglinster, le 10 décembre 2008.

Pour copie conforme

Pour la société

Jean SECKLER

Le notaire

Référence de publication: 2008155072/231/14.

(080183166) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**GrandVes Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.

R.C.S. Luxembourg B 106.631.

Le bilan modifié au 31.12.2006, les comptes annuels au 31.12.2006 régulièrement approuvés, le rapport de gestion, le rapport de la personne chargée du contrôle des comptes, la proposition et la décision d'affectation des résultats de l'exercice 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Société Européenne de Banque, Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Edoardo TUBIA / Salvatore Desiderio

Référence de publication: 2008155224/24/16.

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2008, réf. LSO-CX04018. - Reçu 30,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183144) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Jewels Manufacturing S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R.C.S. Luxembourg B 61.384.

Les comptes annuels au 31.12.2007 régulièrement approuvés, le rapport de gestion, le rapport de la personne chargée du contrôle des comptes, la proposition et la décision d'affectation des résultats 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.

Société Européenne de Banque S.A., Société Anonyme

Banque domiciliataire

Salvatore Desiderio / Edoardo TUBIA

Référence de publication: 2008155223/24/16.

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2008, réf. LSO-CX04021. - Reçu 30,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080183141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

**VACOAS Investments S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 116.331.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2008155230/631/13.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2008, réf. LSO-CX03038. - Reçu 22,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080183171) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

**Chernoye Morye Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 112.134.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2008155228/631/13.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2008, réf. LSO-CX03034. - Reçu 26,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080183157) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

**Flo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 16, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 65.987.

Le bilan au 31/12/2007 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 3 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008155783/6102/12.

Enregistré à Luxembourg, le 30 octobre 2008, réf. LSO-CV08927. - Reçu 16,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080184135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 139.691.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 53332 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés et associations.

Joseph ELVINGER

Notaire

Référence de publication: 2008155075/211/10.

(080183594) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**MFO Investimenti S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 122.635.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 53468 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Joseph ELVINGER

Notaire

Référence de publication: 2008155071/211/11.

(080183613) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Lynch Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 135.683.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Karine REUTER

Notaire

Référence de publication: 2008155073/7851/11.

(080183588) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Taurus Euro Retail II Feeder S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 121.726.

*Extrait de la résolution prise par l'actionnaire unique en date du 19 novembre 2008*

Conformément à la résolution prise par l'actionnaire unique en date du 19 novembre 2008, il a été décidé:

- d'accepter la démission avec effet immédiat, de Monsieur Scott Tully, avec adresse professionnelle au 118, Milk Street, Boston, MA 02109, Massachusetts, USA, de sa fonction de gérant.

Dès lors le Conseil de Gérance se compose des personnes suivantes:

- Kassof Linda, gérant,
- Reinier Rijnbout Erik, gérant.

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

Fait à Luxembourg, le 4 décembre 2008.

*Pour Taurus Euro Retail II Feeder S.à r.l.*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2008155326/1005/22.

Enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2008, réf. LSO-CX03015. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Sea-Land Financing and Contracting, Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 45.386.

Le bilan de la société au 31 décembre 2007 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 11 décembre 2008.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2008155222/5387/15.

Enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 2008, réf. LSO-CX03718. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Labmex International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.  
R.C.S. Luxembourg B 112.131.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2008155226/631/13.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2008, réf. LSO-CX03033. - Reçu 30,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Euxine Sea Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.  
R.C.S. Luxembourg B 112.085.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2008155227/631/13.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2008, réf. LSO-CX03031. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183153) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**BR Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.  
R.C.S. Luxembourg B 112.133.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2008155229/631/13.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2008, réf. LSO-CX03036. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Fincomp S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 108.507.

Le bilan rectificatif au 31.12.2006, en remplacement du bilan enregistré à Luxembourg le 28.11.2007 sous référence LSO-CK06132 et déposé le 29.11.2007 (L070163186.05), a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la Société*  
*Signature*  
*Le Domiciliataire*

Référence de publication: 2008155220/5387/16.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2008, réf. LSO-CX03286. - Reçu 30,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080183191) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Trans Lopes et Pereira S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4687 Differdange, 105, rue Woïwer.  
R.C.S. Luxembourg B 115.753.

Le bilan au 31 décembre 2007 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 12 décembre 2008.

*Signature.*

Référence de publication: 2008155302/8302/12.

Enregistré à Luxembourg, le 10 novembre 2008, réf. LSO-CW03109. - Reçu 18,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080183233) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Plastle S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5610 Mondorf-les-Bains, 7, avenue des Bains.  
R.C.S. Luxembourg B 94.972.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Mondorf-les-Bains, le 11 décembre 2008.

POUR COPIE CONFORME  
Roger ARRENSDORFF  
*Notaire*

Référence de publication: 2008155074/218/13.

(080183407) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Sonterra Finance S.à.r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R.C.S. Luxembourg B 132.149.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

*Signature.*

Référence de publication: 2008155791/724/13.

Enregistré à Luxembourg, le 12 décembre 2008, réf. LSO-CX05045. - Reçu 26,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080184123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

**Tomitrois S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 95.241.

Le bilan rectificatif au 31.12.2006, en remplacement du bilan enregistré à Luxembourg le 23.11.2007 sous référence LSO-CK06125 et déposé le 29.11.2007 (L0700163182.04), a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la société*  
Signature  
*Le Domiciliataire*

Référence de publication: 2008155219/5387/16.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2008, réf. LSO-CX03277. - Reçu 30,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080183195) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**GS Sports S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3230 Bettembourg, 23, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 54.861.

Le bilan au 31 décembre 2007 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 décembre 2008.

*Signature.*

Référence de publication: 2008155799/1970/12.

Enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 2008, réf. LSO-CX03920. - Reçu 18,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080183883) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

**Abalone, Société Anonyme.**

Siège social: L-2433 Luxembourg, 2, rue Nicolas Rollinger.  
R.C.S. Luxembourg B 47.446.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

*Signature*  
*Président Administrateur-Délégué*

Référence de publication: 2008155802/4310/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2008, réf. LSO-CV05924. - Reçu 91,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080184269) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

**Abalone, Société Anonyme.**

Siège social: L-2433 Luxembourg, 2, rue Nicolas Rollinger.  
R.C.S. Luxembourg B 47.446.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

*Signature*  
*Président Administrateur-Délégué*

Référence de publication: 2008155803/4310/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2008, réf. LSO-CV05926. - Reçu 91,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080184268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---



**LaSalle Euro Growth II S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 86.223.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 53344 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Joseph ELVINGER  
*Notaire*

Référence de publication: 2008155076/211/11.

(080183373) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Euromel Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 66.900.

Les comptes annuels au 31.12.2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 15 décembre 2008.

STRATEGO TRUST S.A.

*Domiciliaire*

*Signature*

Référence de publication: 2008155811/792/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 décembre 2008, réf. LSO-CX01934. - Reçu 22,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080184425) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

**Hofinco S.A. Holding, Société Anonyme,  
(anc. Hofinco S.A.).**

Siège social: L-2433 Luxembourg, 2, rue Nicolas Rollinger.  
R.C.S. Luxembourg B 25.349.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Signature*  
*Administrateur-Délégué*

Référence de publication: 2008155805/4299/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2008, réf. LSO-CV05938. - Reçu 91,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080184261) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

**Hofinco S.A. Holding, Société Anonyme,  
(anc. Hofinco S.A.).**

Siège social: L-2433 Luxembourg, 2, rue Nicolas Rollinger.  
R.C.S. Luxembourg B 25.349.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Signature*  
*Administrateur-Délégué*

Référence de publication: 2008155806/4299/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2008, réf. LSO-CV05936. - Reçu 91,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080184257) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

**AB (Holdings) 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 139.113.

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

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

Karine REUTER

Notaire

Référence de publication: 2008155054/7851/11.

(080183385) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

**WestGlobal, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 32-34, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 143.504.

**STATUTEN**

Im Jahre zweitausendundacht, am sechszwanzigsten November.

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

Ist erschienen:

WestLB International S.A. (Luxemburg), eine Aktiengesellschaft mit Sitz in L-1330 Luxembourg, 32-34, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

hier vertreten durch Stefan LUDES, Privatangestellter, beruflich ansässig in Luxemburg,

aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt am 2. Oktober 2008.

Die bezeichnete Vollmacht, welche "ne varietur" durch den Bevollmächtigten der erschienenen Partei sowie den unterzeichneten Notar paraphiert wurde, wird der vorliegenden Urkunde als Anlage beigefügt, um ihr formalisiert zu werden.

Die Erschienene hat den Notar gebeten, die folgende Satzung einer Aktiengesellschaft (société anonyme), welche als Gesellschaft mit variablem Kapital organisiert (société d'investissement à capital variable) werden soll, wie folgt zu beurkunden:

**A. Name, Sitz, Dauer und Gesellschaftszweck**

**Art. 1. Name.** Zwischen den Unterzeichneten und allen, welche nachfolgend Inhaber von ausgegebenen Anteilen werden, besteht eine Aktiengesellschaft (Société anonyme) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, SICAV) unter dem Namen "WestGlobal" (die „Gesellschaft" oder der „Fonds").

**Art. 2. Sitz.** Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Filialen, Tochtergesellschaften oder sonstige Niederlassungen können entweder im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrates eingerichtet werden, keinesfalls jedoch in den Vereinigten Staaten von Amerika, ihren Territorien oder Besitztümern.

Sofern der Verwaltungsrat die Feststellung trifft, dass außergewöhnliche politische oder kriegerische Ereignisse stattgefunden haben oder unmittelbar bevorstehen, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Kommunikation mit Niederlassungen oder Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Sitz zeitweilig in das Ausland verlagert werden, bis die außergewöhnlichen Umstände beendet sind; solche provisorischen Maßnahmen werden auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft keinen Einfluss haben; die Gesellschaft wird eine Luxemburger Gesellschaft bleiben.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft ist auf unbegrenzte Zeit errichtet.

**Art. 4. Gesellschaftszweck.** Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage des Gesellschaftsvermögens sowohl in Wertpapieren als auch in anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten und Finanzinstrumenten nach dem Grundsatz der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen.

Die Gesellschaft kann im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2002") jegliche Maßnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, welche sie für die Erfüllung und Ausführung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet.

## B. Gesellschaftskapital, Anteile, Anteilklassen, Nettoinventarwert

**Art. 5. Gesellschaftskapital und Anteilklassen.** Das Gesellschaftskapital wird durch voll einbezahlte Anteile ohne Nennwert repräsentiert und wird zu jeder Zeit dem Gesamtwert des Nettovermögens des Fonds gemäß Art. 11 dieser Satzung entsprechen. Das Mindestkapital muss dem Gegenwert von einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-) entsprechen. Das Gründungskapital beträgt einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,-) und ist in sechshundertundzwanzig (620) voll einbezahlte Anteile ohne Nennwert eingeteilt. Das Mindestgesellschaftskapital muss innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung der Gesellschaft als Organismus für gemeinsame Anlagen nach Luxemburger Recht erreicht werden.

Die Jahresrechnungen der Gesellschaft werden in der dem Gesellschaftskapital entsprechenden Währung, d.h. in Euro aufgestellt.

Die Anteile, welche an der Gesellschaft gemäß Art. 7 dieser Satzung ausgegeben werden, können nach Wahl des Verwaltungsrates unterschiedlichen Anteilklassen angehören.

Der Verwaltungsrat bildet für jede Anteilklasse oder für mehrere Anteilklassen (Anteilklasse oder Anteilklassen) in der im nachfolgenden Artikel 11 beschriebenen Art und Weise ein Portfolio von Vermögenswerten, welches den Fonds im Sinne von Artikel 133 des Gesetzes von 2002 darstellt. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird das Portfolio ausschließlich zugunsten der betreffenden Anteilklasse(n) angelegt. Die Gesellschaft stellt eine einzige Rechtsperson dar. Allerdings ist hinsichtlich Dritter, insbesondere im Verhältnis zu Gläubigern der Gesellschaft, der Fonds nur für die Verbindlichkeiten verantwortlich, die dem Fonds zuzuordnen sind.

Zur Bestimmung des Kapitals der Gesellschaft wird das Nettovermögen, welches jeder Anteilklasse zuzuordnen ist, in Euro konvertiert, sofern es nicht bereits auf Euro lautet.

**Art. 6. Anteile.** Anteile an dem Fonds lauten grundsätzlich auf den Inhaber.

1. Die Ausgabe der Anteile erfolgt in der Stückelung, wie sie vom Verwaltungsrat vorgegeben wird und sie werden auf ihrer Vorderseite den Vermerk enthalten, dass sie nicht an eine US-Person aus, oder mit Wohnsitz in, den Vereinigten Staaten von Amerika oder an amerikanische Staatsbürger oder an eine juristische Person, welche von oder für eine US-Person errichtet ist (entsprechend der Definition in Artikel 8 dieser Satzung), übertragen werden können.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, für den Fonds mehrere Anteilklassen vorzusehen, welche auf Grund eines Verwaltungsratsbeschlusses (Zwischenausüttungen) oder der Ordentlichen Generalversammlung (Ausschüttung für das vergangene Geschäftsjahr) ausschütten können. Alle Anteile sind vom Tage ihrer Ausgabe in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer jeweiligen Anteilklasse beteiligt. Sofern Anteilklassen gebildet werden, findet dies Erwähnung im Verkaufsprospekt.

Die Übertragung der Inhaberanteile erfolgt durch Übergabe der entsprechenden Anteilszertifikate. Globalzertifikate können nach Ermessen des Verwaltungsrates ebenfalls ausgegeben werden.

2. Anteilszertifikate werden durch zwei Verwaltungsratsmitglieder unterzeichnet. Die Unterschriften können handschriftlich erfolgen, gedruckt werden oder als Faksimile erstellt werden. Eine dieser Unterschriften kann durch eine hierzu ordnungsgemäß durch den Verwaltungsrat ermächtigte Person geleistet werden; in diesem Fall muss sie handschriftlich erfolgen. Die Gesellschaft kann vorläufige Anteilszertifikate in einer vom Verwaltungsrat zu beschließenden Form ausgeben.

3. Anteile sind im Rahmen der gesetzlichen und satzungsmäßigen Bestimmungen frei übertragbar.

4. Die Gesellschaft kann beschließen, Anteilsbruchteile auszugeben. Solche Anteilsbruchteile verleihen kein Stimmrecht, berechtigen jedoch anteilig an dem der entsprechenden Anteilklasse zuzuordnenden Nettovermögen.

Es werden nur Zertifikate über ganze Anteile ausgegeben.

5. Sofern ein Aktionär zur Zufriedenheit der Gesellschaft nachweisen kann, dass sein Anteilszertifikat abhanden gekommen ist, beschädigt oder zerstört wurde, kann auf Antrag des Aktionärs ein Duplikat nach den Bedingungen und unter Stellung der Sicherheiten, wie dies von der Gesellschaft festgelegt wird, ausgegeben werden; die Sicherheiten können in einer von einer Versicherungsgesellschaft ausgegebenen Schuldverschreibung bestehen, sind aber auf diese Form der Sicherheit nicht beschränkt. Mit Ausgabe des neuen Anteilszertifikates, welches als Duplikat gekennzeichnet wird, verliert das ursprüngliche Anteilszertifikat, welches durch das neue ersetzt wird, seine Gültigkeit.

Beschädigte Anteilszertifikate können von der Gesellschaft für ungültig erklärt und durch neue Zertifikate ersetzt werden.

Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen dem Aktionär die Kosten für die Erstellung eines Duplikates oder eines neuen Anteilszertifikates sowie sämtliche angemessenen Auslagen, welche von der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe und der Eintragung dieses Zertifikates oder im Zusammenhang mit der Ungültigerklärung des ursprünglichen Anteilszertifikates getragen wurden, auferlegen.

6. Die Gesellschaft erkennt nur einen Berechtigten pro Anteil an. Sofern ein oder mehrere Anteile im gemeinsamen Eigentum mehrerer Personen steht/stehen, oder wenn das Eigentum an (einem) Anteil(en) strittig ist, kann die Gesellschaft, nach Ermessen des Verwaltungsrates und unter dessen Verantwortung, eine der Personen, welche eine Berechtigung an (einem) solchen Anteil(en) behaupten, als rechtmäßigen Vertreter dieses/dieser Anteile(s) gegenüber der

Gesellschaft bestellen. Ist ein solcher Vertreter nicht bestellt, führt dies zu einer vorübergehenden Aufhebung der Ausübung aller Rechte an diesen Anteilen.

#### **Art. 7. Ausgabe von Anteilen.**

1. Der Verwaltungsrat ist jederzeit im vollen Umfang berechtigt, neue Anteile auszugeben, ohne jedoch den bestehenden Aktionären Vorzugsrechte hinsichtlich der Zeichnung der neuen Anteile zu gewähren.

2. Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Anteilausgabe limitieren. Er kann insbesondere entscheiden, dass Anteile einer Anteilklasse ausschließlich während einer oder mehrerer Zeichnungsfristen oder sonstiger Fristen gemäß den Bestimmungen in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft ausgegeben werden.

3. Die Ausgabe von Anteilen erfolgt grundsätzlich an dem im Verkaufsprospekt festgesetzten Bewertungstag. Ausgabepreis ist der gemäß Artikel 11 ermittelte Nettoinventarwert. Dieser Preis kann um einen Prozentsatz, der aus den geschätzten Kosten und Ausgaben, welche der Gesellschaft bei der Anlage des Emissionserlöses anfallen, besteht und um etwaige, vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegte, Verkaufsprovisionen erhöht werden. Der Ausgabepreis ist innerhalb einer vom Verwaltungsrat bestimmten Frist, die zwei Bankarbeitstage ab dem einschlägigen Bewertungstag nicht überschreiten darf, zu entrichten.

4. Der Verwaltungsrat kann jedem Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer, leitenden Angestellten sowie jeder anderen ordnungsgemäß hierzu ermächtigten Person die Aufgabe übertragen, Zeichnungsanträge und Zahlungen auf den Anteilspreis neu auszugebender Anteile entgegenzunehmen sowie diese auszuhändigen.

Werden gezeichnete Anteile nicht bezahlt, kann die Gesellschaft deren Ausgabe stornieren und sich gleichzeitig das Recht vorbehalten, ihre Ausgabegebühren und -Provisionen zu verlangen.

5. Die Gesellschaft kann, im Einklang mit den gesetzlichen Bedingungen nach Luxemburger Recht, welche insbesondere ein Bewertungsgutachten durch den Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft (réviseur d'entreprises agréé) zwingend vorsehen, Anteile gegen Lieferung von Wertpapieren ausgeben, unter der Bedingung, dass eine solche Lieferung von Wertpapieren der Anlagepolitik des Fonds entspricht und innerhalb der Anlagebeschränkungen der Gesellschaft und der Anlagepolitik des Fonds erfolgt. Jegliche Kosten im Zusammenhang mit einer Sacheinlage von Wertpapieren sind von den jeweiligen Aktionären zu tragen.

6. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückzuweisen oder jederzeit und ohne vorherige Mitteilung die Ausgabe von Anteilen zeitweilig zu beschränken, auszusetzen oder endgültig einzustellen. Zahlungen auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge wird die Depotbank in solchen Fällen unverzüglich erstatten.

Sollte die Ermittlung des Anteilswertes aufgrund des Artikels 12 ausgesetzt werden, so werden während dieses Zeitraums keine Anteile ausgegeben.

**Art. 8. Beschränkungen.** Die Gesellschaft kann den Erwerb oder Besitz von Anteilen durch natürliche oder juristische Personen verhindern oder einschränken, soweit nach Meinung der Gesellschaft ein solcher Erwerb oder Besitz den Interessen der Gesellschaft zuwider liefe, soweit ein solcher Erwerb oder Besitz eine Verletzung Luxemburger oder ausländischer Rechtsgrundsätze zur Folge hätte oder soweit ein solcher Erwerb oder Besitz zur Folge hätte, dass die Gesellschaft anderen steuerlichen Regelungen unterworfen würde als solchen des Großherzogtums Luxemburg (diese Personen, Firmen oder Gesellschaften, die durch den Verwaltungsrat festgelegt werden, werden im Weiteren als "Verbotene Personen" bezeichnet).

Für diese Zwecke kann die Gesellschaft:

a) die Ausgabe von Anteilen und die Eintragung einer Anteilsübertragung verweigern, sofern diese Ausgabe oder diese Übertragung offenbar zur Folge hätten, dass die Anteile in das rechtliche oder wirtschaftliche Eigentum einer Verbotenen Person übergehen; und

b) auf Gesellschafterversammlungen der Gesellschaft Verbotenen Personen das Stimmrecht verweigern; und

c) einen Aktionär zum Verkauf seiner Anteile auffordern und den Nachweis binnen dreißig (30) Tagen verlangen, dass dieser Verkauf nach dieser Aufforderung auch durchgeführt wurde, sofern die Gesellschaft den Eindruck hat, dass eine Verbotene Person allein oder zusammen mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer von Anteilen der Gesellschaft ist. Sofern der betreffende Aktionär dieser Verpflichtung nicht nachkommt, kann die Gesellschaft die Gesamtheit der von diesem Aktionär gehaltenen Anteile zwangsweise zurückkaufen oder diesen Rückkauf veranlassen, wobei das nachfolgende Verfahren eingehalten wird:

(1) Die Gesellschaft leitet dem Aktionär, welcher die betreffenden Anteile besitzt, eine zweite Mitteilung ("Rückkaufmitteilung", nicht anwendbar für U.S. Personen) zu, welche die zurückzukaufenden Anteile näher beschreibt sowie das Verfahren festlegt, nach dem der Rückkaufpreis bestimmt wird, und den Namen des Käufers angibt.

Jede solche Mitteilung wird dem Aktionär per vorfrankiertem Einschreibebrief an dessen letzte bekannte oder in den Büchern der Gesellschaft eingetragene Adresse zugestellt. Der betreffende Aktionär ist daraufhin verpflichtet, der Gesellschaft unverzüglich das oder die Anteilzertifikate, welche(s) die in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Anteile repräsentiert bzw. repräsentieren sollten auszuhändigen.

Unmittelbar nach Geschäftsschluss des Tages, welcher in der Rückkaufmitteilung bezeichnet wird, ist der betreffende Aktionär nicht mehr Eigentümer der in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Anteile.

(2) Der Preis, zu welchem jedes dieser Anteile zurückgekauft werden soll (der "Rückkaufpreis"), entspricht einem auf der Grundlage des Nettoinventarwertes pro Anteil der betreffenden Anteilklasse an einem vom Verwaltungsrat für den Anteilsrückkauf der Gesellschaft bestimmten Bewertungstag, welcher dem Datum der Rückkaufmitteilung unmittelbar vorangeht oder der Einreichung des bzw. der Anteilszertifikat(es/e) über die in der Mitteilung bezeichneten Anteile unmittelbar nachfolgt, wenn anwendbar, ermittelten Betrag, wobei unter Berücksichtigung der in Artikel 9 aufgeführten Grundsätze der von beiden niedrigere Preis zugrunde gelegt wird und ein Abzug der dort vorgesehenen Provisionen erfolgt.

(3) Die Zahlung des Rückkaufpreises an den ehemaligen Eigentümer der betreffenden Anteile erfolgt regelmäßig in einer Währung, welche der Verwaltungsrat für die Zahlung des Rücknahmepreises der Anteile der betreffenden Anteilklasse bestimmt und der entsprechende Betrag wird von der Gesellschaft zwecks Zahlung an den betreffenden Eigentümer bei einer Bank in Luxemburg oder im Ausland (entsprechend den Angaben in der Rückkaufmitteilung, wenn anwendbar) nach Bestimmung des definitiven Rückkaufpreises oder Einreichung des oder der in der Rückkaufmitteilung angegebenen Anteilszertifikat(es/e) einschließlich der noch nicht fälligen Dividendenscheine hinterlegt. Unmittelbar nach Zustellung der Rückkaufmitteilung hat der ehemalige Eigentümer weder ein Anrecht auf die betreffenden Anteile oder Teile derselben noch einen Anspruch gegen die Gesellschaft oder ihre Vermögenswerte mit Ausnahme des Rechtes, den Rücknahmepreis (zinslos) bei der Bank nach tatsächlicher Rückgabe des oder der Anteilszertifikate, wie vorher beschrieben, in Empfang zu nehmen. Sofern ein nach diesem Absatz fälliger Rückkaufpreis nicht innerhalb von fünf Jahren nach dem in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Datum zurückgefordert wurde, kann der entsprechende Betrag nicht mehr eingefordert werden und verfällt zugunsten der betreffenden Anteilklasse bzw. Anteilklassen. Der Verwaltungsrat ist in vollem Umfang berechtigt, zu entsprechender Zeit die notwendigen Maßnahmen zu ergreifen, um diesen Vorgang umzusetzen und um diesen im Namen der Gesellschaft zu genehmigen.

(4) Die Ausübung der im vorliegenden Artikel übertragenen Befugnisse durch die Gesellschaft kann in keinem Falle mit der Begründung, dass das Eigentum einer bestimmten Person an den Anteilen nicht ausreichend nachgewiesen worden sei, oder dass die tatsächliche Eigentümerstellung an den betreffenden Anteilen anders war, als es der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Rückkaufmitteilung, soweit anwendbar, erschien in Frage gestellt oder unwirksam gemacht werden, vorausgesetzt, dass die Gesellschaft ihre Befugnisse nach Treu und Glauben ausgeübt hat.

Der Begriff der Verbotenen Person gemäß der Verwendung in dieser Satzung umfasst weder Zeichner von Anteilen der Gesellschaft, welche im Zusammenhang mit der Gründung der Gesellschaft ausgegeben wurden und von diesen Zeichnern gehalten werden, noch Wertpapierhändler, welche diese Anteile mit dem Ziel ihres Vertriebes im Rahmen einer Anteilsausgabe durch die Gesellschaft erwerben.

U. S. Personen, wie in diesem Artikel beschrieben, können eine spezielle Kategorie von Verbotenen Personen darstellen.

Sofern die Gesellschaft den Eindruck hat, dass eine Verbotene Person eine US-Person ist, die entweder allein oder zusammen mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer von Anteilen ist, kann die Gesellschaft alle Anteile, die ein solcher Aktionäre hält zwangsweise ohne Aufschub zurückkaufen oder den sofortigen Rückkauf veranlassen. In diesem Fall ist die Rückkaufmitteilung, wie sie in obiger Klausel c) (1) beschrieben ist nicht anwendbar.

Soweit der Begriff „US-Person“ in den Bestimmungen dieser Satzung verwendet wird, bezeichnet dieser jeden Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika sowie jede Gesellschaft oder Vereinigung, welche nach den Gesetzen eines Staates, Staatenbundes, Gebietes oder eines Besitztums der Vereinigten Staaten von Amerika organisiert oder gegründet wurde sowie jeden Besitz oder Trust, die kein solcher Besitz oder Trust sind, deren Einkünfte aus Quellen außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika nicht in das der amerikanischen Einkommenssteuer unterliegende Bruttoeinkommen einzubeziehen sind, sowie jede Firma, Gesellschaft oder andere Unternehmenseinheit, sofern das Eigentum daran, unabhängig von Staatszugehörigkeit, Wohnort, Sitz oder Aufenthalt nach den jeweils geltenden Bestimmungen des Einkommensteuerrechts der Vereinigten Staaten von Amerika einer oder mehreren US- oder sonstigen Personen oder anderen „US-Personen“ gemäß Regulation S des United States Securities Act von 1933 oder gemäß den Bestimmungen des United States Internal Revenue Code von 1986, einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen zugeordnet werden kann.

#### **Art. 9. Rücknahme von Anteilen.**

1. Jeder Aktionär kann jederzeit von der Gesellschaft, entsprechend den von dem Verwaltungsrat in den Verkaufsunterlagen für die Anteile festgelegten Modalitäten und Verfahren sowie innerhalb der gesetzlichen Grenzen und der Grenzen dieser Satzung, die Rücknahme aller seiner Anteile oder eines Teils davon verlangen.

Der Verwaltungsrat kann hinsichtlich jeder Anteilklasse Beschränkungen bezüglich der Häufigkeit mit der Anteile zurückgenommen werden können einführen; der Verwaltungsrat kann insbesondere bestimmen, dass Anteile jeder Anteilklasse nur an solchen Bewertungstagen, (jeder ein "Rücknahmetag", alle zusammen "Rücknahmetage") die in den Verkaufsunterlagen für die Anteile der Gesellschaft vorgesehen sind, zurückgenommen werden.

2. Die Rücknahme erfolgt zum Nettoinventarwert der Anteile der jeweiligen Anteilklasse, so wie dieser gemäß den Bestimmungen von Artikel 11 bestimmt wird, abzüglich Kosten und gegebenenfalls Provisionen entsprechend den Bestimmungen in den Verkaufsunterlagen für die Anteile. Der Rücknahmepreis kann auf die nächste Einheit der entsprechenden Währung auf- oder abgerundet werden, gemäß Bestimmung des Verwaltungsrates.

3. Aktionäre, welche die Rücknahme aller oder eines Teiles ihrer Anteile wünschen, müssen dies schriftlich entsprechend den in den Verkaufsunterlagen festgelegten Bedingungen beantragen. Dem Antrag sind gegebenenfalls die Anteilsertifikate in ordnungsgemäßer Form sowie alle erforderlichen Unterlagen im Hinblick auf die Rücknahme beizufügen.

4. Der Rücknahmepreis ist innerhalb eines vom Verwaltungsrat und/oder in den Verkaufsunterlagen angegebenen Zeitraumes zu zahlen.

5. Sollte aufgrund von Artikel 12 die Ermittlung des Anteilswertes ausgesetzt werden, so erfolgt keine Rücknahme der Anteile. Gemäß dem erwähnten Artikel kann der Verwaltungsrat bei umfangreichen Rücknahmeanträgen ferner beschließen, die Anteile erst nach Verkauf genügender Vermögenswerte und nach Eingang der entsprechenden Mittel zurückzunehmen, dies unter Berücksichtigung der Interessen aller Aktionäre. Nicht ausgeführte Rücknahmeanträge werden im Falle einer Aussetzung der Anteilswertermittlung am nächstfolgenden Bewertungstag vorrangig berücksichtigt.

6. Sofern aufgrund eines Rücknahmeantrages die Zahl der von einem Aktionär gehaltenen Anteile oder der Betrag des von einem Aktionär im Fonds angelegten Vermögens unter ein Minimum fällt, welches vom Verwaltungsrat zu bestimmen ist, kann der entsprechende Antrag als Antrag auf Rücknahme aller von diesem Aktionär gehaltenen Anteile angesehen werden. Nach Ermessen der Gesellschaft, behält sich diese das Recht vor, den Anteilsbesitz jedes vorhandenen Aktionärs der unter das Mindestkapitalanlageerfordernis pro Aktionär für eine Anteilklasse fällt, ohne Gebühr in eine andere einschlägige Klasse zu überführen.

7. Sofern der Verwaltungsrat dies entsprechend beschließt, soll die Gesellschaft berechtigt sein, den Rücknahmepreis an jeden Aktionär, der dem zustimmt, unbar auszuzahlen, indem dem Aktionär aus dem Portefeuille der Vermögenswerte, welche der/den entsprechenden Anteilklasse(n) zuzuordnen sind, Vermögensanlagen zu dem jeweiligen Wert (entsprechend der Bestimmungen gemäß Artikel 12) an dem jeweiligen Bewertungstag, an welchem der Rücknahmepreis berechnet wird, entsprechend dem Wert der zurückzunehmenden Anteile zugeteilt werden. Natur und Art der zu übertragenen Vermögenswerte werden in einem solchen Fall auf einer angemessenen und sachlichen Grundlage und ohne Beeinträchtigung der Interessen der anderen Aktionäre der entsprechenden Anteilklasse(n) bestimmt, und die angewandte Bewertung wird durch einen gesonderten Bericht des Wirtschaftsprüfers bestätigt. Die Kosten einer solchen Übertragung trägt der Zessionar.

8. Alle zurückgenommenen Anteile werden entwertet.

**Art. 10. Umtausch von Anteilen.** Sofern nichts anderes durch den Verwaltungsrat für bestimmte Anteilklassen bestimmt wurde, ist jeder Aktionär berechtigt, einen Teil oder alle seine Anteile einer Anteilklasse in Anteile einer anderen Anteilklasse umzuwandeln.

Die Umwandlung von Anteilen von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse wird mit Bezug auf den Nettoinventarwert pro Anteil der beiden Anteilklassen an dem nämlichen Bewertungstag berechnet.

Der Verwaltungsrat kann, unter anderem im Hinblick auf die Häufigkeit der Umwandlung, Beschränkungen festlegen, und er kann die Umwandlung nach seinem Ermessen von der Zahlung von Kosten und Provisionen abhängig machen.

Sofern die Zahl der von einem Aktionär in einer Anteilklasse gehaltenen Anteile oder der gesamte Anteilswert der von einem Aktionär in einer Anteilklasse gehaltenen Anteile aufgrund eines Umtauschantrages unter eine Zahl oder einen Wert fallen würde, welcher vom Verwaltungsrat festgelegt wurde, kann die Gesellschaft entscheiden, dass dieser Antrag als Antrag auf Umtausch der gesamten von einem Aktionär in einer solchen Anteilklasse gehaltenen Anteile behandelt wird. Anteile einer Anteilklasse werden nicht umgewandelt, sollte die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil in dieser Klasse durch die Gesellschaft gemäß Artikel 12 dieser Satzung ausgesetzt sein.

Die Anteile, die in andere Anteile umgetauscht worden sind, werden entwertet.

**Art. 11. Ermittlung des Nettoinventarwertes.** Der Anteilswert jeder Anteilklasse wird in der Referenzwährung (entsprechend den Verkaufsunterlagen für die Anteile) des Fonds ausgedrückt und an jedem Bewertungstag durch Division der, der jeweiligen Anteilklasse zuzuordnenden Nettovermögenswerte des Gesellschaftsvermögens, d.h. des Wertes des entsprechenden Anteils der Vermögenswerte, abzüglich der jeder Anteilklasse zuzuordnenden Verbindlichkeiten an einem Bewertungstag, durch die Zahl der dann im Umlauf befindlichen Anteile unter Berücksichtigung der nachfolgend aufgeführten Bewertungsregeln bestimmt. Der Anteilswert kann auf die nächste Einheit der jeweiligen Währung, entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat, auf- oder abgerundet werden. Sofern seit Bestimmung des Anteilswertes wesentliche Veränderungen in der Kursbestimmung auf den Märkten, auf welchen ein wesentlicher Anteil der, der jeweiligen Anteilklasse zuzuordnenden Vermögensanlagen gehandelt oder notiert sind, erfolgten, kann die Gesellschaft, im Interesse der Aktionäre und der Gesellschaft, die erste Bewertung annullieren und eine weitere Bewertung vornehmen; in diesem Fall sind alle diesbezüglichen Zeichnungen und Rückkaufanträge auf Basis der zweiten Bewertung zu behandeln.

Die Bewertung des Nettoinventarwertes des Fonds wird wie folgt vorgenommen:

I. Die Vermögenswerte der Gesellschaft beinhalten:

a. alle Anleihen, Einlagezertifikate, Anteile, Aktien, Vorzugsaktien, Bezugsrechte, Wertpapiere, Geldmarktpapiere, Schuldverschreibungen, Zeichnungsrechte, Optionsscheine, Optionen, Futures, Forwardkontrakte und andere Finanzinstrumente sowie sonstige Vermögenswerte, welche von dem Fonds gehalten oder zu seinen Gunsten erworben wurden;

b. alle Barmittel in Kassenbeständen oder Bankguthaben, welche von dem Fonds gehalten werden, einschließlich der hierauf angefallenen Zinsen;

c. angefallene Zinsen aus verzinslichen Vermögenswerten, welche von dem Fonds gehalten werden, soweit diese nicht im Hauptbetrag des entsprechenden Vermögenswertes enthalten sind;

d. sämtliche sonstigen Vermögenswerte des Fonds einschließlich im Voraus bezahlter Ausgaben;

e. alle fälligen Wechselforderungen und verbrieften Forderungen sowie ausstehende Beträge, (einschließlich des Entgelts für verkaufte aber noch nicht gelieferte Wertpapiere);

f. Bar- und sonstige Dividenden und Ausschüttungen, welche von der Gesellschaft eingefordert werden können, vorausgesetzt, dass die Gesellschaft hiervon in ausreichender Weise in Kenntnis gesetzt wurde;

g. alle Anteile oder Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen;

h. alle auf eine verzinsliche Anlage im Eigentum der Gesellschaft angefallenen Zinsen mit Ausnahme des Umfanges, der im Hauptbetrag dieses Vermögenswertes enthalten oder wiedergegeben wäre;

i. nicht abgeschriebene Gründungskosten der Gesellschaft, einschließlich der Kosten für die Ausgabe und Auslieferung von Anteilen an der Gesellschaft;

j. alle anderen Vermögenswerte jeglicher Art und Natur, insbesondere im Voraus bezahlte Aufwendungen.

Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

a. Der Wert aller Barmittel in Kassenbeständen oder Bankguthaben, fälligen Rechnungen, Forderungsmittelungen und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und wie oben beschrieben erklärten oder aufgelaufenen noch nicht erhaltenen Zinsen soll so behandelt werden, als entspräche er dem jeweils vollen Betrag. Ist der Erhalt oder die Bezahlung der vollen Summe unwahrscheinlich, ist ihr Wert nach Abzug eines für angemessen erachteten, Abschlages, der den tatsächlichen Wert wieder spiegelt, zu ermitteln.

b. Anteile an Zielfonds des offenen Typs werden zu dem von dem/r betreffenden Investmentfonds bzw. -gesellschaft, deren Verwaltungsgesellschaft oder von diesen beauftragten Dritten ermittelten offiziellen Rücknahmepreis oder zu einem inoffiziellen Rücknahmepreis (d.h. einem geschätzten Netto-Inventarwert der Zielfondsanteile), wenn dieser aktueller oder nach Auffassung der Verwaltungsrates marktgerechter als der offizielle Rücknahmepreis ist, bewertet. Der inoffizielle Rücknahmepreis kommt nur zur Anwendung, wenn dieser von der Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln bestimmt worden ist. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, sich ohne weitere Rückfragen und Nachforschungen auf die Richtigkeit der gelieferten Berechnungen des/r betreffenden Investmentfonds bzw. -gesellschaft, deren Verwaltungsgesellschaft oder des von diesen beauftragten Dritten zu verlassen, vorausgesetzt sie handelt nach Treu und Glauben. Die Bewertung auf der Basis eines inoffiziellen Rücknahmepreises der Zielfondsanteile ist endgültig, auch wenn sich nachträglich herausstellt, dass diese von der Bewertung, wie sie auf der Basis des offiziellen Rücknahmepreises berechnet worden wäre, abweicht.

Zielfondsanteile des geschlossenen Typs, einschließlich Exchange Traded Funds, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls keine Kurse festgelegt werden, werden diese Zielfondsanteile zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt.

c. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstige Vermögenswerte, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diese Vermögenswerte ist.

d. Der Wert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und sonstigen Vermögenswerten, die auf einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist (ein „Geregelter Markt“) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des Abschlusskurses des vorausgehenden Geschäftstages, an diesem geregelten Markt, der gewöhnlich den Hauptmarkt dieser Vermögenswerte darstellt, ermittelt;

e. Nicht an Terminbörsen aber auf einem Geregelten Markt gehandelte Forwardkontrakte, Optionen und sonstige Finanzinstrumente werden zu ihrem Liquidationswert bewertet, wie er von dem Verwaltungsrat nach allgemein anerkannten Grundsätzen, unter Berücksichtigung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung, marktüblicher Gepflogenheiten und der Interessen der Aktionäre festgelegt wird, vorausgesetzt, dass die vorerwähnten Grundsätze jederzeit allgemein anerkannt, durch Wirtschaftsprüfer nachprüfbar bewerteten Regeln entsprechen. Der Liquidationswert von Termingeschäften (Futures, Spots, u.a.) und Optionskontrakten, die an Börsen oder auf anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der Abschlusskurse des vorausgehenden Geschäftstages dieser Kontrakte an Aktienbörsen und auf geregelten Märkten, auf denen die betreffenden Termingeschäfte (Futures, Spots u.a.) und Optionskontrakte von der Gesellschaft gehandelt werden, bestimmt. Wenn ein Termingeschäft (Futures, Spots u.a.) oder Optionskontrakt an dem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, nicht liquidiert werden konnte, wird der Liquidationswert dieses Kontraktes auf einer vom Verwaltungsrat für fair und angemessen gehaltenen Grundlage bestimmt.

Zinsswaps werden zu ihrem unter Bezug auf die relevante Zins-Struktur-Kurve bestimmten Marktwert bewertet. Andere Swaps werden nach fairem Marktwert bewertet, der nach Treu und Glauben den durch den Verwaltungsrat errichteten Vorgaben folgend und durch den Wirtschaftsprüfer anerkannt, ermittelt wird.

f. Die flüssigen Mittel werden zum Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von bis zu 60 Tagen können zu ihrem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.

g. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfondsanteile des geschlossenen Typs, die weder an einer Börse amtlich notiert, noch an einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, werden ebenso wie alle anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbareren Bewertungsregeln festlegt.

h. Alle auf eine andere Währung als die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die Fondswährung umgerechnet. Wenn diese Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach den Grundsätzen von Treu und Glauben vom Verwaltungsrat oder mittels der vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren ermittelt.

i. Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht werden lassen, ist der Verwaltungsrat ermächtigt, zeitweilig andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

j. Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Sofern für den Fonds zwei oder mehr Anteilklassen gemäß Artikel 6 dieser Satzung eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

a. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

b. Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

c. Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

II. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

a. sämtliche Kredite und fälligen Forderungen, welche dem Fonds zugeordnet werden;

b. sämtliche aufgelaufenen Zinsen aus Krediten des Fonds (einschließlich Kreditaufnahmekosten);

c. sämtliche fällige oder anfallenden Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühren, Anlageberatungs- und Managementgebühren, Depotbankgebühren und sonstige Vertretergebühren), welche dem Fonds zugeordnet werden;

d. sämtliche bekannten gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, einschließlich Zahlungsverbindlichkeiten auf Geld oder Sachwerte aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden des Fonds;

e. angemessene Rückstellungen für zukünftige Steuerzahlungen und sonstige vom Verwaltungsrat genehmigten und angenommenen Rückstellungen, sowie Rücklagen als Vorsorge für sonstige Verbindlichkeiten des Fonds;

f. sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Bei Bestimmung des Betrages solcher Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft sämtliche zu zahlenden Ausgaben in Betracht ziehen, welche Gründungskosten, Vergütungen der Anlageberater oder des Anlagemanagements, der Depotbank, der Domiziliar- und Verwaltungsstelle, der Register- und Transferstelle, jeglicher Zahlstellen, sonstiger Vertriebsstellen und ständiger Repräsentanten in Vertriebsländern sowie sämtlicher sonstiger Zwischenstellen des Fonds umfassen. Weiter kommen in Betracht die Tantiemen und Auslagen der Mitglieder des Verwaltungsrates, die angemessenen Reisekosten und Spesen im Zusammenhang mit Sitzungen des Verwaltungsrates der Mitglieder des Verwaltungsrates, Versicherungsprämien, Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung und der Aufrechterhaltung dieser Registrierung der Gesellschaft bei Regierungsstellen und Börsen in Luxemburg und in jeglichem anderen Land, Kosten und Honorare für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfung, Werbekosten, Druckkosten, Gerichts- und Veröffentlichungskosten einschließlich der Anzeigenkosten, Kosten für die Vorbereitung und Ausführung des Druckes und der Verteilung der Verkaufsprospekte, Informationsmaterial, regelmäßige Berichte, Steuern, Abgaben und ähnliche Belastungen, sämtliche sonstigen Ausgaben der täglichen Geschäftsführung, einschließlich der Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bankgebühren, Brokergebühren sowie Kosten für Post, Telefon und Telex. Die Gesellschaft kann Verwaltungs- und sonstige Kosten regelmäßiger oder wiederkehrender Art auf der Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche oder andere Perioden im Voraus ansetzen und kann diese in gleichen Raten über einen solchen periodischen Zeitraum zusammenfassen.

III. Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt:

Der Verwaltungsrat kann hinsichtlich des Fonds mehrere Anteilklassen nach dem folgenden Verfahren errichten.

a. Wenn mehrere Anteilklassen sich auf einen Fonds beziehen, werden die diesen Klassen zuzuordnenden Vermögenswerte gemeinsam nach der spezifischen Anlagepolitik des betreffenden Fonds angelegt, vorausgesetzt, dass der



Verwaltungsrat berechtigt ist, innerhalb des Fonds Anteilklassen so zu definieren, dass diese (i) eine spezifische Ausschüttungspolitik verfolgen, wie Berechtigung zu Ausschüttungen oder Nicht-Berechtigung zu Ausschüttungen, und/oder (ii) eine spezifische Verkaufs- und Rücknahmegebührenstruktur aufweisen und/oder (iii) eine spezifische Vermögensverwaltungs- oder Beratungsgebührenstruktur aufweisen und/oder (iv) eine spezifische Abtretungsstruktur hinsichtlich der Vertriebs-, Aktionärsdienst- oder anderen Gebühren aufweisen und/oder (v) eine spezifische Währungsstruktur beinhalten und/oder (vi) der Nutzung verschiedener Absicherungstechniken um in der Referenzwährung des Fonds die notierten Vermögenswerte und Gewinne in der Währung der jeweiligen Anteilklasse gegen Langzeitwährungsfluktuationen ihrer Notierungswährung zu schützen und/oder (vii) irgendeinem anderen Wesensmerkmal, dass vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit in Übereinstimmung mit dem anwendbaren Recht bestimmt wird, entsprechen;

b. das Entgelt aus der Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse wird in den Büchern der Gesellschaft dem Fonds zugeordnet, und der entsprechende Betrag wird den Anteil am Nettovermögen des Fonds, entsprechend erhöhen und Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Einkünfte und Aufwendungen, welche den entsprechenden Anteilklassen zuzuordnen sind, werden dem Fonds nach den Bestimmungen dieses Artikels zugeschrieben;

c. Vermögenswerte, welche auch von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Gesellschaft dem Fonds zugeordnet wie die Vermögenswerte, von welchen sie abgeleitet sind, und zu jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird die Werterhöhung oder Wertminderung dem Fonds zugeordnet;

d. sofern die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche im Zusammenhang mit einem bestimmten Vermögenswert des Fonds oder im Zusammenhang mit einer Handlung bezüglich eines Vermögenswertes des Fonds steht, so wird diese Verbindlichkeit dem Fonds zugeordnet;

e. wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einer bestimmten Anteilklasse zuzuordnen ist, so wird dieser Vermögenswert bzw. diese Verbindlichkeit allen Anteilklassen im Verhältnis des Nettovermögens der entsprechenden Anteilklasse oder in einer anderen Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeteilt, wobei (i) dann, wenn Vermögenswerte für Rechnung des Fonds in einem Konto gehalten und/oder als separates Pool von Vermögenswerten von einem Bevollmächtigten des Verwaltungsrates gemeinschaftlich verwaltet werden, die entsprechende Berechtigung jeder Anteilklasse anteilig ihrer Einlage in dem betreffenden Konto oder Pool entsprechen wird und (ii) diese Berechtigung sich, wie in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft beschrieben, entsprechend den für Rechnung der Anteile erfolgenden Einlagen und Auszahlungen, verändern wird;

f. nach Zahlung von Ausschüttungen an die Aktionäre einer Anteilklasse wird der Nettovermögenswert dieser Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttungen vermindert.

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

Vorbehaltlich Bösgläubigkeit, grober Fahrlässigkeit oder offenkundigem Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Anteilwertes, welcher vom Verwaltungsrat oder von einer Bank, Gesellschaft oder sonstigen Stelle, die der Verwaltungsrat mit der Berechnung des Anteilwertes beauftragt, getroffen wird, endgültig und für die Gesellschaft, gegenwärtige, ehemalige und zukünftige Aktionäre bindend.

IV. Im Zusammenhang mit den Regeln dieses Artikels gelten die folgenden Bestimmungen:

1. Zur Rücknahme ausstehende Anteile der Gesellschaft gemäß Artikel 9 dieser Satzung werden als bestehende Anteile behandelt und bis unmittelbar nach dem Zeitpunkt, welcher von dem Verwaltungsrat an dem entsprechenden Bewertungstag, an welchem die jeweilige Bewertung vorgenommen wird, festgelegt wird, berücksichtigt, und von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung des Rücknahmepreises durch die Gesellschaft besteht eine entsprechende Verbindlichkeit der Gesellschaft;

2. Auszugebende Anteile werden ab dem Zeitpunkt, welcher vom Verwaltungsrat an dem jeweiligen Bewertungstag, an welchem die Bewertung vorgenommen wird, festgelegt wird, als ausgegebene Anteile behandelt, und von diesem Zeitpunkt an bis zum Erhalt des Ausgabepreises durch die Gesellschaft besteht eine Forderung zugunsten der Gesellschaft;

3. alle Vermögensanlagen, Kassenbestände und sonstigen Vermögenswerte, welche in anderen Währungen als der Währung des Fonds ausgedrückt sind, werden zu den am Tag und zu dem Zeitpunkt der Anteilwertberechnung geltenden Devisenkursen bewertet und

4. es gelten an jedem Bewertungstag folgende Grundsätze:

- Sofern die Gesellschaft die Verpflichtung zum Kauf eines Vermögenswertes eingegangen ist, so wird der Wert der zu erbringenden Gegenleistung für diesen Vermögenswert als Verbindlichkeit der Gesellschaft ausgewiesen und der Wert des zu erwerbenden Vermögenswertes wird als Vermögenswert der Gesellschaft ausgewiesen;

- sofern die Gesellschaft sich verpflichtet hat, einen Vermögenswert zu veräußern, so wird der Wert der Gegenleistung, welche die Gesellschaft für diesen Vermögenswert zu erhalten berechtigt ist, als Vermögenswert der Gesellschaft ausgewiesen und der zu liefernde Vermögenswert wird nicht in den Vermögenswerten der Gesellschaft ausgewiesen.

Die vorstehenden Regeln stehen unter dem Vorbehalt, dass der Wert der vorerwähnten Gegenleistung bzw. des Vermögenswertes von der Gesellschaft geschätzt werden kann, sofern der genaue Wert oder die Art dieser Gegenleistung oder des Vermögenswertes an dem jeweiligen Bewertungstag nicht bekannt sind.

### **Art. 12. Häufigkeit und zeitweilige Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung, sowie Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.**

1. Nettoinventarwert, Ausgabe- und Rücknahmepreis jeder Anteilklasse werden von der Gesellschaft oder einer von ihr beauftragten Stelle gemäß Verkaufsprospekt, im Übrigen entsprechend der Festlegung durch den Verwaltungsrat berechnet, wobei dieses Datum oder dieser Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil in dieser Satzung als „Bewertungstag“ bezeichnet wird. Die Anteilswertberechnung erfolgt für den Fonds bzw. die Anteilklassen nach den in der Satzung festgesetzten Regeln.

2. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Bewertung der Nettovermögenswerte einer oder mehrerer Anteilklassen der Gesellschaft und die Bewertung pro Anteil sowie die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen zeitweilig einzustellen:

a. während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer Markt, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte einer oder mehrerer Anteilklassen notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse oder diesem Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b. während der Zeit, in der die Anteilsbewertung von Zielfonds, in welchen ein wesentlicher Teil des Fondsvermögen angelegt ist, ausgesetzt ist;

c. in Notlagen, wenn eine oder mehrere Anteilklassen über Vermögenswerte nicht verfügen können, oder es für den Fonds unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Nettoinventarwertes ordnungsgemäß durchzuführen;

d. während einer Zeit, in welcher die gewöhnlich verwendeten Kommunikationsmittel oder Hilfsmittel für die Nettoinventarwertberechnung des Fonds oder für die Kursberechnung an den Börsen oder auf den Märkten auf denen ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Fonds notiert ist oder gehandelt wird, unterbrochen sind.

e. sofern aus anderen Gründen die Preise von Vermögensanlagen der Gesellschaft, welche einer Anteilklasse zuzuordnen sind, nicht zeitnah und genau festgestellt werden können.

f. während einer Zeit, in welcher die Gesellschaft nicht in der Lage ist, die notwendigen Mittel aufzubringen, um auf Rücknahmen der Anteile der Anteilklasse Zahlungen vorzunehmen, oder während welcher der Übertrag von Geldern im Zusammenhang mit der Veräußerung oder dem Erwerb von Vermögensanlagen oder fälligen Zahlungen auf die Rücknahme von Anteilen nach Meinung des Verwaltungsrates nicht zu angemessenen Devisenkursen ausgeführt werden kann.

g. ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung einer Einladung zu einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung zum Zwecke der Auflösung der Gesellschaft oder von Anteilklassen oder zum Zwecke der Verschmelzung der Gesellschaft oder zum Zwecke der Unterrichtung der Aktionäre von einem Beschluss des Verwaltungsrates, den Fonds aufzulösen, zu annullieren zu verschmelzen.

Eine Aussetzung im Zusammenhang mit einer Anteilklasse wird keine Auswirkung auf die Berechnung des Anteilswertes, die Ausgabe, Rücknahme oder den Umtausch von Anteilen einer anderen Anteilklasse haben. Jeder Antrag für die Zeichnung, Rücknahme oder den Umtausch ist unwiderruflich, außer in den Fällen einer Aussetzung der Berechnung des Anteilswertes.

3. Eine Mitteilung über Anfang und Ende dieser Aussetzungsperiode ist im Luxemburger Wort und, je nach Beschluss des Verwaltungsrates, in anderen Zeitungen zu veröffentlichen; des weiteren hat eine solche Mitteilung seitens des Fonds an die betroffenen Aktionäre zu erfolgen, d.h. an diejenigen, die einen Antrag auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen der betroffenen Anteilklasse(n) eingereicht haben, für welche die Nettoinventarwertermittlung ausgesetzt wurde.

4. Der Verwaltungsrat kann jederzeit, insbesondere unter den Voraussetzungen des Artikels 8, Anteile zwangsweise zurückkaufen.

## **C. Verwaltung und Aufsicht**

### **Art. 13. Der Verwaltungsrat.**

1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet. Die Mitglieder des Verwaltungsrates müssen keine Aktionäre der Gesellschaft sein. Sie werden von der Gesellschafterversammlung für eine maximale Amtszeit von sechs Jahren gewählt. Die Gesellschafterversammlung wird außerdem die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Vergütung und ihre Amtszeit bestimmen.

2. Verwaltungsratsmitglieder werden von der einfachen Mehrheit der in der Gesellschafterversammlung anwesenden oder vertretenen Anteile gewählt.

3. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann ohne Angabe von Gründen von der Gesellschafterversammlung abberufen oder ersetzt werden.

4. In Zeiten der Vakanz eines Verwaltungsratspostens werden die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates zeitweilig diese Vakanz ausfüllen; die Aktionäre werden eine endgültige Entscheidung über die Nominierung bei der folgenden Gesellschafterversammlung treffen.

### **Art. 14. Verwaltungsratssitzungen.**

1. Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Er kann einen Sekretär ernennen, der nicht ein Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und der die

Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Gesellschafterversammlungen schreiben und aufbewahren wird. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei seiner Mitglieder einberufen; er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort.

2. Der Vorsitzende wird den Vorsitz bei den Sitzungen des Verwaltungsrates und bei den Gesellschafterversammlungen führen. In seiner Abwesenheit können die Gesellschafter oder die Verwaltungsratsmitglieder durch einfache Mehrheit ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder für Gesellschafterversammlungen auch jede andere Person zum Vorsitzenden bestimmen.

3. Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte und Geschäftsführer ernennen, soweit dies für die Geschäftsführung der Gesellschaft notwendig oder zweckmäßig ist. Solche leitenden Angestellten müssen weder Aktionäre der Gesellschaft noch Mitglieder des Verwaltungsrates sein. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen in der vorliegenden Satzung werden solche leitende Angestellte Befugnisse in dem ihnen vom Verwaltungsrat übertragenen Umfang haben.

4. Außer in zu begründenden Notfällen müssen Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrates mindestens 24 Stunden im Voraus schriftlich erfolgen. Auf diese Einladung kann schriftlich durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel von allen Verwaltungsratsmitgliedern verzichtet werden. Eine Mitteilung ist nicht notwendig, wenn jedes Verwaltungsratsmitglied bei der Sitzung anwesend oder ordnungsgemäß vertreten ist. Eine Mitteilung ist auch nicht notwendig für Sitzungen, welche zu Zeitpunkten und an Orten abgehalten werden, die zuvor in einem Verwaltungsratsbeschluss bestimmt worden waren.

Die schriftliche Einladung kann bei Übereinstimmung der Teilnehmer durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel erfolgen.

5. Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander schriftlich, durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Mehrfachvertretung ist zulässig.

6. Die Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen durch Konferenzschaltungen oder ähnliche Kommunikationsmittel, bei denen eine gegenseitige Verständigung aller Teilnehmer gewährleistet ist, ist zulässig. Die Teilnahme an einer Sitzung im vorbezeichneten Sinne steht der physischen Teilnahme an einer solchen Sitzung gleich.

7. Der Verwaltungsrat ist beschluss- und handlungsfähig, wenn mindestens die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, es sei denn, der Verwaltungsrat legt andere Voraussetzungen fest.

8. Der Verwaltungsrat kann nur auf ordnungsgemäß einberufenen Verwaltungsratssitzungen handeln. Die Verwaltungsratsmitglieder können die Gesellschaft nicht durch Einzelunterschriften verpflichten, außer im Falle einer ausdrücklichen entsprechenden Ermächtigung durch einen Verwaltungsratsbeschluss.

9. Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert; die Protokolle sind vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu unterzeichnen. Sie können in Rechtsangelegenheiten dem Beweise dienen, wenn sie vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet sind.

10. Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden.

11. Auf Veranlassung des Vorsitzenden oder eines Stellvertreters und im Einverständnis aller Mitglieder können Beschlüsse auch auf schriftlichem Wege gefasst werden (Umlaufbeschlüsse). Das Verfahren des Umlaufbeschlusses ist nur zulässig, wenn sich die Gesamtheit der Mitglieder des Verwaltungsrates mit dem Inhalt der vorgeschlagenen Beschlüsse einverstanden erklärt. Als schriftliche Beschlussfassung im Sinne eines Umlaufbeschlusses gelten ebenfalls die Stimmabgabe per Brief, Telefax, Telegramm oder ähnlichem Kommunikationsmittel.

**Art. 15. Interessenkonflikte.** Sofern ein Verwaltungsratsmitglied im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Gesellschaft ein den Interessen der Gesellschaft entgegen gesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied dem Verwaltungsrat dieses entgegen gesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen. Dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds auf der nächstfolgenden Gesellschafterversammlung berichtet.

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

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

Interessen im Sinne dieses Absatzes sind nicht solche Interessen, die Rechts- oder Geschäftsbeziehungen mit dem Anlageberater, der Depotbank oder sonstigen, vom Verwaltungsrat gelegentlich bestimmenden Personen betreffen.

**Art. 16. Befugnisse des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat verfügt über die umfassende Befugnis, alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und im Einklang mit der Anlagepolitik gemäß Art. 18 dieser Satzung auszuüben.

Sämtliche Befugnisse, welche nicht ausdrücklich durch das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich Ergänzungen („Gesetz von 1915“) oder durch diese Satzung der Gesellschafterversammlung der Aktionäre vorbehalten sind, können durch den Verwaltungsrat getroffen werden.

Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich.

Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtswirksam durch die gemeinsame Unterschrift zweier Verwaltungsratsmitglieder, durch die gemeinsame Unterschrift von leitenden Angestellten der Gesellschaft, durch die gemeinsame Unterschrift eines Verwaltungsratsmitglieds und eines leitenden Angestellten der Gesellschaft oder der Person(en), die hierzu vom Verwaltungsrat ermächtigt wurden, verpflichtet.

Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bestellen und/oder einzelne Delegierte mit bestimmten Aufgaben ernennen.

In Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 kann der Verwaltungsrat die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft und die Handlungsbefugnis im Rahmen des Gesellschaftszwecks auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen.

Solche Personen müssen weder Mitglied(er) des Verwaltungsrates noch Gesellschafter sein. Sie handeln im Rahmen der ihnen übertragenen Befugnisse. Die Übertragung auf ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Zustimmung der Gesellschafterversammlung.

Ferner kann der Verwaltungsrat Vollmachten für einzelne Geschäftsbereiche und Sondervollmachten für Einzelgeschäfte an seine Mitglieder oder an Dritte erteilen.

Die Übertragung der hier beschriebenen Vertretungsmacht kann vom Verwaltungsrat jederzeit widerrufen werden.

**Art. 17. Vergütung des Verwaltungsrates.** Die Vergütungen für Verwaltungsratsmitglieder werden von der Gesellschafterversammlung festgelegt. Sie umfassen auch Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschließlich eventueller Kosten für Rechtsverfolgungsmaßnahmen, es sei denn, solche seien veranlasst durch vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds.

**Art. 18. Anlagepolitik.** Der Verwaltungsrat ist befugt, auf der Grundlage des Prinzips der Risikostreuung, (i) die für den Fonds zu beachtende Anlagepolitik (ii) die Währungsabsicherungsstrategien für jede Anteilklasse innerhalb des Fonds und (iii) die Richtlinien der Verwaltung und Geschäftsführung der Gesellschaft, unter Wahrung der Beschränkungen, die vom Verwaltungsrat unter Beachtung der anwendbaren Gesetze und Vorschriften festgesetzt wurden, zu bestimmen.

Die Anlagepolitik des Fonds wird durch Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft festgelegt. Dieser Beschluss bedarf der Zustimmung der Aktionäre, die Anteile des Fonds halten.

Der Verwaltungsrat kann im besten Interesse der Gesellschaft handelnd in der in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Art und Weise entscheiden, dass (i) alle oder Teile der Vermögenswerte der Gesellschaft auf einer getrennten Grundlage, zusammen mit anderen Vermögenswerten anderer Investoren, insbesondere anderen Unternehmen für gemeinsame Anlagen und/oder deren Teilfonds, verwaltet werden können, oder dass (ii) die gesamten Vermögenswerte oder Teile hiervon dem Fonds der Gesellschaft auf getrennter Grundlage verwaltet werden können.

**Art. 19. Anlageverwalter.** Der Verwaltungsrat kann eine oder mehrere Gesellschaften mit der Verwaltung der Vermögenswerte des Fonds betrauen (eine solche Gesellschaft wird als Anlageverwalter bezeichnet). Der Anlageverwalter bestimmt, unter der Aufsicht und Verantwortung des Verwaltungsrates, über die Anlagen und Wiederanlagen der Vermögenswerte des Fonds. Der Anlageverwalter muss Anlagepolitik und Anlagegrenzen der Gesellschaft und des Fonds (welche in den Verkaufsunterlagen festgelegt sind) beachten.

Die Aufgaben des Anlageverwalters erstrecken sich im Rahmen der laufenden Geschäftsführung und unter der allgemeinen Kontrolle des Verwaltungsrates des Fonds namentlich, jedoch nicht ausschließlich auf den Kauf, den Verkauf, den Umtausch, die Zeichnung und die Übertragung von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen und auf die Ausübung aller Rechte, die mit den Vermögenswerten des Fonds unmittelbar oder mittelbar zusammenhängen.

Zur Erfüllung seiner Aufgaben kann sich der Anlageverwalter auf eigene Kosten dritter natürlicher oder juristischer Personen bedienen sowie Anlageberater hinzuziehen.

**Art. 20. Wirtschaftsprüfer.** Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft, welcher von der Gesellschafterversammlung ernannt wird, und dessen Vergütung von der Gesellschaft zu entrichten ist.

Der Wirtschaftsprüfer wird alle Pflichten gemäß dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 wahrnehmen.

#### **D. Gesellschafterversammlungen - Rechnungsjahr - Ausschüttungen**

**Art. 21. Rechte der Gesellschafterversammlung.** Die Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit aller Aktionäre der Gesellschaft. Die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung binden alle Aktionäre der Gesellschaft. Die

Gesellschafterversammlung verfügt über umfassende Kompetenzen, um Handlungen und Rechtsgeschäfte der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu ratifizieren.

**Art. 22. Verfahren der Gesellschafterversammlung.**

1. Die Gesellschafterversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen. Sie kann auf Verlangen von Aktionären, die mindestens ein Zehntel der ausgegebenen Anteile halten, einberufen werden.

2. Die ordentliche Gesellschafterversammlung wird entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts jährlich an jedem zweiten Donnerstag im Monat April um 10:00 Uhr und erstmals im Jahre 2010 am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung enthaltenen Ort abgehalten.

Sofern der erwähnte Tag ein gesetzlicher oder Bankfeiertag in Luxemburg ist, wird die ordentliche Gesellschafterversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

3. Weitere, außerordentliche Gesellschafterversammlungen können an Orten und zu Zeiten abgehalten werden, wie sie in der Einladung angegeben werden.

4. Die Aktionäre treten auf Einberufung des Verwaltungsrates zusammen. Die Einladung zu der Versammlung wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, in einer oder mehreren Luxemburger Zeitung(en) sowie in anderen Zeitungen, entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat, veröffentlicht. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre einberufen wird. In diesem Falle kann der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten.

5. Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und darin übereinstimmen, ordnungsgemäß geladen, sowie über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt zu sein kann die Gesellschafterversammlung ohne weitere Benachrichtigung abgehalten werden.

Um zu den Gesellschafterversammlungen zugelassen werden zu können, sind die Aktionäre verpflichtet, ihre Anteilskarte bei einem Institut, welches in der Einladung bezeichnet ist, wenigstens fünf Tage vor dem Tag der Versammlung zu hinterlegen.

6. Der Verwaltungsrat kann sämtliche sonstigen Bedingungen festlegen, welche von den Aktionären zur Teilnahme an einer Gesellschafterversammlung erfüllt werden müssen.

7. Jeder Anteil berechtigt, unabhängig von der Anteilklasse zu einer Stimme im Einklang mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Ein Aktionär kann sich bei jeder Gesellschafterversammlung durch eine schriftliche Vollmacht an einer andere Person, welche kein Aktionäre sein muss und Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann, vertreten lassen.

8. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen durch das Gesetz oder diese Satzung werden die Beschlüsse auf der Gesellschafterversammlung durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

**Art. 23. Gesellschafterversammlung des Fonds oder in einer Anteilklasse.** Die Aktionäre des Fonds können zu jeder Zeit eine Gesellschafterversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich den Fonds betreffen.

Insbesondere sind die Aktionäre, auch befugt, gemeinsam mit dem Verwaltungsrat der Gesellschaft über die Anlagepolitik des Fonds zu entscheiden. Dabei wird die Anlagepolitik des Fonds durch Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft festgelegt. Dieser Beschluss bedarf der Zustimmung der Aktionäre..

Zudem können Aktionäre einer jeden Anteilklasse zu jeder Zeit Gesellschafterversammlungen hinsichtlich alle diese Anteilklasse betreffenden spezifischen Angelegenheiten abhalten.

Die Bestimmungen in Artikel 22 sind auf solche Gesellschafterversammlungen analog anwendbar.

Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Aktionäre können persönlich handeln oder sich aufgrund einer Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss, aber ein Mitglied des Verwaltungsrates sein kann, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung werden die Beschlüsse auf der Gesellschafterversammlung der Aktionäre mit der einfachen Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Jeder Beschluss der Gesellschafterversammlung, welcher die Rechte der Aktionäre einer Anteilklasse im Verhältnis zu den Rechten der Aktionäre einer anderen Anteilklasse betrifft, unterliegt einem Beschluss der Gesellschafterversammlung der Aktionäre dieser Anteilklassen und der Berücksichtigung der Bestimmungen gemäß Artikel 68 des Gesetzes von 1915.

**Art. 24. Auflösung oder Verschmelzung des Fonds oder Anteilklassen.** Sofern aus irgendeinem Grund der Gesamtvermögenswert des Fonds oder einer Anteilklasse innerhalb des Fonds unter einen Wert gefallen ist oder diesen Wert nicht erreicht hat, wie er vom Verwaltungsrat als Mindestwert für eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung des Fonds oder dieser Anteilklasse festgesetzt wurde sowie im Falle einer wesentlichen Änderung im politischen, wirtschaftlichen oder monetären Umfeld oder im Rahmen einer Rationalisierung, kann der Verwaltungsrat beschließen, alle Anteile der entsprechenden Anteilklasse(n) zum Anteilwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und Realisierungskosten der Anlagen) des Bewertungstages, zu welchem der entsprechende Beschluss wirksam wird, zurückzunehmen. Die Gesellschaft wird die Aktionäre vor dem Wirksamkeitszeitpunkt der Zwangsrücknahme durch Veröffentlichung in vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Tageszeitungen, entsprechend in Kenntnis setzen, soweit die

Adressen solcher Aktionäre der Gesellschaft nicht bekannt sind. Vorbehaltlich einer anderweitigen Entscheidung im Interesse der Aktionäre oder zur Wahrung der Gleichbehandlung aller Aktionäre können die Aktionäre des Fonds die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Anteile vor Wirksamwerden der Zwangsrücknahme weiterhin kostenfrei beantragen (allerdings unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und -kosten der Anlagen).

Unbeschadet der vorbeschriebenen Befugnisse des Verwaltungsrates kann eine Gesellschafterversammlung der Aktionäre einer oder aller an einem Teilfonds ausgegebenen Anteilklasse(n) auf Vorschlag des Verwaltungsrates alle Anteile der betreffenden Anteilklasse(n) (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und -kosten der Anlagen) zum Anteilswert des Bewertungstages oder des Zeitpunktes, zu welchem der entsprechende Beschluss wirksam wird, zurücknehmen und den Aktionären den Anteilswert ihrer Anteile ausbezahlen. Auf den Gesellschafterversammlungen der Aktionäre ist ein Anwesenheitsquorum nicht erforderlich und Beschlüsse werden mit der einfachen Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Anteile gefasst.

Nach Abschluss der Liquidation des Fonds verbleiben die Liquidationserlöse für Anteile, die nicht eingereicht wurden für eine Frist von höchstens sechs Monaten ab dem Datum des Abschlusses des Liquidationsverfahrens bei der Depotbank; danach werden die übrigen Liquidationserlöse bei der Caisse de Consignations hinterlegt.

Alle zurückgenommenen Anteile werden entwertet.

Unter denselben Umständen, wie im ersten Absatz geschildert, kann der Verwaltungsrat beschließen, die Vermögenswerte des Fonds einem anderen, nach den Bestimmungen gemäß Teil II des Gesetzes 2002 („neuer Fonds“) oder einem anderen Teilfonds innerhalb eines solchen Organismus für gemeinsame Anlagen („Neuer Teilfonds“) zuzuteilen und die Anteile der betroffenen Anteilklasse(n) als Anteile einer anderen Anteilklasse (nach einer Aufteilung oder Konsolidierung, so erforderlich und der Auszahlung der Anteilsbruchteile an die Aktionäre) neu zu bestimmen. Diese Entscheidung wird in derselben Weise wie im ersten Absatz beschrieben, einen Monat vor ihrer Wirksamkeit veröffentlicht (und die Veröffentlichung wird Angaben zu dem neuen Teilfonds bzw. neuen Fonds enthalten), um den Aktionären während dieser Frist die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu ermöglichen.

Die Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen, wie vorstehend im fünften Absatz beschrieben, erfordert den Beschluss der an dem Fonds ausgegebenen Anteilklasse(n), wobei ein Anwesenheitsquorum von 50% der ausgegebenen Anteile und eine Mehrheit von 2/3 der anwesenden oder vertretenen Anteile erforderlich sind, außer wenn die Verschmelzung mit einem Luxemburger Organismus für gemeinsame Anlagen des vertragsrechtlichen Typs (fonds commun de placement) oder einem ausländischen Organismus für gemeinsame Anlagen erfolgen soll, in welchem Falle der Beschluss nur die Aktionäre bindet, welche für die Verschmelzung gestimmt haben.

**Art. 25. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt jeweils am 1. Januar eines Jahres erstmals mit Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember desselben Jahres, erstmals am 31. Dezember 2009.

**Art. 26. Ausschüttungen.** Die Gesellschafterversammlung wird auf Vorschlag des Verwaltungsrates und innerhalb der gesetzlichen Grenzen darüber entscheiden, wie der Ertrag aus dem Fonds zu verwenden ist und kann zu gegebener Zeit Ausschüttungen erklären oder den Verwaltungsrat hierzu ermächtigen.

Auf jede ausschüttungsberechtigte Anteilklasse kann der Verwaltungsrat Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen beschließen.

Die Zahlung von Ausschüttungen an die Aktionäre erfolgt gegen Vorlage des Ertragsscheins an die hierzu von der Gesellschaft bezeichneten Stellen.

Ausschüttungen können in einer Währung, zu einem Zeitpunkt und an einem Ort ausbezahlt werden, wie dies der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann unbare Ausschüttungen an der Stelle von Barausschüttungen innerhalb der Voraussetzungen und Bedingungen, wie sie vom Verwaltungsrat festgelegt werden, beschließen.

Jede Ausschüttung, welche nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Erklärung eingefordert wurde, verfällt zu Gunsten des Fonds der entsprechenden Anteilklasse.

Auf Ausschüttungen, welche von der Gesellschaft erklärt und für die Berechtigten zur Verfügung gehalten werden, erfolgen keine Zinszahlungen.

## E. Schlussbestimmungen

### Art. 27. Depotbank.

1. Im Rahmen der gesetzlichen Erfordernisse wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor in der derzeit gültigen Fassung abschließen.

2. Die Depotbank übernimmt die Verpflichtungen und die Verantwortlichkeiten entsprechend dem Gesetz vom 20. Dezember 2002.

3. Sofern die Depotbank aus ihrer Aufgabe ausscheiden möchte, wird sich der Verwaltungsrat bestmöglich bemühen, eine Nachfolgedepotbank innerhalb von zwei Monaten nach Bekanntgabe dieses Ausscheidens zu finden. Die Verwaltungsratsmitglieder können die Depotbankbestellung beenden, die Depotbank aber nicht ihrer Funktion entheben, solange keine Nachfolgedepotbank bestellt wurde, um an deren Stelle tätig zu werden.

**Art. 28. Auflösung der Gesellschaft.** Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Gesellschafterversammlung und vorbehaltlich des Quorums und der Mehrheitserfordernisse gemäß Artikel 30 dieser Satzung aufgelöst werden.

Sofern das Gesellschaftsvermögen unter zwei Drittel des Mindestgesellschaftsvermögens gemäß Artikel 5 dieser Satzung fällt, wird die Frage der Auflösung durch den Verwaltungsrat der Gesellschafterversammlung vorgelegt. Die Gesellschafterversammlung, welche ohne Quorum entscheiden kann, wird mit der einfachen Mehrheit der auf der Gesellschafterversammlung vertretenen Anteile entscheiden.

Die Frage der Auflösung der Gesellschaft wird des Weiteren der Gesellschafterversammlung vorgelegt, sofern das Gesellschaftsvermögen unter ein Viertel des Mindestgesellschaftsvermögens gemäß Artikel 5 dieser Satzung fällt; in diesem Falle wird die Gesellschafterversammlung ohne Quorumfordernis abgehalten und die Auflösung kann durch die Aktionäre entschieden werden, welche ein Viertel der auf der Gesellschafterversammlung vertretenen stimmberechtigten Anteile halten.

Die Versammlung muss so rechtzeitig einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach Feststellung der Tatsache, dass das Netto-Gesellschaftsvermögen unterhalb zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlichen Minimums gefallen ist, abgehalten werden kann.

**Art. 29. Liquidation.** Die Abwicklung der aufgelösten Gesellschaft wird einem oder mehreren Liquidatoren übertragen. Diese werden von der Gesellschafterversammlung mit Zustimmung der Aufsichtsbehörde ernannt. Die Gesellschafterversammlung entscheidet auch über den Umfang ihrer Befugnisse und über ihre Vergütung. Zu Liquidatoren können natürliche oder juristische Personen bestellt werden.

**Art. 30. Satzungsänderungen.** Die vorliegende Satzung kann durch die Gesellschafterversammlung erweitert oder sonst abgeändert werden. Änderungen unterliegen den Anwesenheits- und Mehrheitserfordernissen gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 1915.

**Art. 31. Anwendbares Recht.** Ergänzend zu den in vorliegender Satzung getroffenen Regelungen gelten das Gesetz von 1915 sowie das Gesetz vom 20. Dezember 2002 in der derzeit gültigen Fassung.

#### *Zeichnung des Gründungskapitals*

Das Gründungskapital wird wie folgt gezeichnet:

WestLB International S.A. (Luxembourg), 32-34 bd. Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxemburg im Gegenwert von 620 Aktien

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

#### *Erklärung*

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

#### *Gründungsversammlung der Gesellschaft*

Oben angeführte Gründungsgesellschafter, welche das gesamte gezeichnete Gründungskapital vertreten, haben unverzüglich eine Gesellschafterversammlung, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen, abgehalten und folgende Beschlüsse gefasst:

I. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- Vorsitzender des Verwaltungsrates:

Herr Norbert Lersch, Managing Director der WestLB International S.A., geschäftsansässig in L-1330 Luxemburg, 32-34, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

- Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates:

Herr Stefan Schlicher, Directeur-Adjoint der WestLB International S.A. Luxemburg, geschäftsansässig in L-1330 Luxemburg, 32-34, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

- Verwaltungsratsmitglieder:

Herr Roman Weißkopf, Directeur-Adjoint der WestLB International S.A. Luxemburg, geschäftsansässig in L-1330 Luxemburg, 32-34, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

Herr Frank Lendorf, Sous-Directeur der WestLB International S.A. Luxemburg, geschäftsansässig in L-1330 Luxemburg, 32-34, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit dem Ablauf ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2010.

II. Sitz der Gesellschaft ist 32-34, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxemburg.

III. Die erste ordentliche Gesellschafterversammlung wird am 8. April des Jahres 2010 stattfinden.

V. Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

PricewaterhouseCoopers S. à r. l. mit Sitz in 400, route d'Esch, L-1471.

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers endet mit dem Ablauf der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2010.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, welche dem unterzeichneten Notar nach Namen, Zivilstand und Wohnort bekannt sind, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: S. LUDES - H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 novembre 2008. LAC/2008/47993. Reçu mille deux cent cinquante euros (EUR 1.250,-).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE ABLICHTUNG, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Luxemburg, den sechzehnten Dezember zweitausendacht.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2008157782/242/799.

(080186931) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2008.

**Exel Luxembourg 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 86.641.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 53618 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Joseph ELVINGER

Notaire

Référence de publication: 2008155077/211/11.

(080183220) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

**Exel Luxembourg 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 86.640.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 53619 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Joseph ELVINGER

Notaire

Référence de publication: 2008155078/211/11.

(080183241) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

**Laurad Groupe Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 137.024.

L'an deux mille huit.

Le vingt-cinq novembre.

Pardevant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l., ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, R.C.S. Luxembourg numéro B137024, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 4 mars 2008, publié au Mémorial C numéro 885 du 10 avril 2008, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 1er avril 2008, publié au Mémorial C numéro 1177 du 15 mai 2008.

L'assemblée est présidée par Monsieur Elix RIZKALLAH, demeurant professionnellement à F-92533 Levallois-Perret Cedex, 24, rue Jacques Ibert (France).

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Sandrine MAISTO, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, et l'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Marie-Catherine BRUNNER, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Le bureau ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter que:

I.- L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:



*Ordre du jour:*

1.- Augmentation du capital social à concurrence de EUR 1.954.875,-, pour le porter de son montant actuel de EUR 50.125,- à EUR 2.005.000,-, sans émission de parts sociales nouvelles mais en augmentant la valeur nominale de chaque part sociale de EUR 0,25 à EUR 10,-.

2.- Libération de l'augmentation de capital.

3.- Modification afférente de l'article 5, alinéa 5.1., des statuts.

II.- Il a été établi une liste de présence renseignant les associés présents ou représentés ainsi que le nombre de parts sociales qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les associés et leurs mandataires, par les membres du bureau et le notaire, sera enregistrée avec le présent acte, ensemble avec les procurations signées "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

III.- Il résulte de ladite liste de présence que toutes les parts sociales sont présentes ou représentées. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur l'ordre du jour précité, dont les associés ont eu connaissance avant la tenue de l'assemblée.

IV.- Après délibération, l'assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

*Première résolution*

Les associés décident d'augmenter le capital social à concurrence de un million neuf cent cinquante-quatre mille huit cent soixante-quinze Euros (EUR 1.954.875,-), pour le porter de son montant actuel de cinquante mille cent vingt-cinq Euros (EUR 50.125,-) à deux millions cinq mille Euros (EUR 2.005.000,-), sans émission de parts sociales nouvelles mais en augmentant la valeur nominale de chacune des deux cent mille cinq cents (200.500) parts sociales existantes de la société de vingt-cinq Cents (EUR 0,25) à dix Euros (EUR 10,-).

*Deuxième résolution*

Les associés constatent que la libération intégrale de l'augmentation de capital ci-avant réalisée a été faite par:

1) HP LAURAD MANAGEMENT PARTICIPATIONS (HPLMP) S.C.A, une société en commandite par actions régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, R.C.S. Luxembourg numéro B 121710, par renonciation en faveur de la société à responsabilité limitée LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l. à une créance certaine, liquide et exigible au montant de neuf cent soixante seize mille neuf cent cinquante Euros (EUR 976.950,-) existant à son profit et à charge de ladite société LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l.;

2) SINEQUANON PARTNERS S.A., une société régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché aux Herbes, R.C.S. Luxembourg numéro B135454, par renonciation en faveur de la société à responsabilité limitée LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l. à une créance certaine, liquide et exigible au montant de sept cent quatre-vingt mille Euros (EUR 780.000,-) existant à son profit et à charge de ladite société LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l.;

3) Sinequanon Real Estate Services S.C.A., une société régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché aux Herbes, R.C.S. Luxembourg numéro B124322, par renonciation en faveur de la société à responsabilité limitée LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l. à une créance certaine, liquide et exigible au montant de cent quatre-vingt-quinze mille neuf cent soixante-quinze Euros (EUR 195.975,-) existant à son profit et à charge de ladite société LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l.;

4) Laurad Management Participations S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, R.C.S. Luxembourg numéro B 121323, par renonciation en faveur de la société à responsabilité limitée LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l. à une créance certaine, liquide et exigible au montant de neuf cent quatre-vingt-quatre Euros et soixante-quinze Cents (EUR 984,75) existant à son profit et à charge de ladite société LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l.;

5) Sinequanon RES GP S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché aux Herbes, R.C.S. Luxembourg numéro B 124321, par renonciation en faveur de la société à responsabilité limitée LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l. à une créance certaine, liquide et exigible au montant de neuf cent soixante-cinq Euros vingt-cinq Cents (EUR 965,25) existant à son profit et à charge de ladite société LAURAD GROUPE HOLDING S.à r.l.

La preuve de l'existence de ces créances a été apportée au notaire instrumentant.

*Troisième résolution*

Suite aux résolutions qui précèdent, l'article 5.1. des statuts se trouve modifié comme suit:

" **5.1.** Le capital social est fixé à deux millions cinq mille Euros (EUR 2.005.000,-) représenté par deux cent mille cinq cents (200.500) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de dix Euros (EUR 10,-) chacune, intégralement libérées et réparties en trois catégories, respectivement A, B, C jouissant des droits tels que définis ci-après:

chaque part sociale de catégorie A est assortie d'un droit de dividende prioritaire, toutefois limité à un maximum de 3% (trois pour cent) du nominal des parts sociales;

chaque part sociale de catégorie B donne droit à un dividende égal à 10% du résultat distribuable dans la mesure où le résultat distribuable est supérieur à deux cent mille euros (EUR 200.000), si le résultat est inférieur, le dividende est égal au plus grand de (i) la différence entre le résultat distribuable et le dividende des parts sociales de catégorie A et (ii) zéro euro (EUR 0);

chaque part sociale de catégorie C donne droit à un dividende égal aux sommes distribuables après paiement des dividendes sur les parts sociales A et B."

#### Frais

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à douze mille sept cents Euros.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: RIZKALLAH - MAISTO - BRUNNER - J. SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 décembre 2008. Relation GRE/2008/4842. Reçu Neuf mille sept cent soixante-quatorze euros trente-huit cents 0,5%: 9.774,38 €.

Le Receveur ff. (signé): BENTNER.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial;

Junglinster, le 10 décembre 2008.

Jean SECKLER.

Référence de publication: 2008157792/231/95.

(080186674) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2008.

#### **Horizon Tours S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3253 Bettembourg, 25, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 39.740.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008155295/8302/12.

Enregistré à Luxembourg, le 10 novembre 2008, réf. LSO-CW03114. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183202) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

#### **FinchCo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 143.486.

#### STATUTS

L'an deux mille huit, le dix novembre,

Par-devant Paul FRIEDERS, notaire de résidence à Luxembourg,

#### ONT COMPARU:

- Madame Nathalie CARPENTIER de CHANGY, commerçante, née le 21 juillet 1965 à Etterbeek/Bruxelles (Belgique), demeurant 34, rue des Aduatiques, B-1040 Etterbeek/Bruxelles (Belgique),

- Monsieur Antoine van den ABEELE, administrateur de sociétés, né le 13 juin 1958 à Kinshasa (Congo), demeurant 212, avenue de Tervueren, B-1150 Woluwé-Saint-Pierre/Bruxelles (Belgique),

représenté par Maître Annie ELFASSI, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé du 7 novembre 2008.

Laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, dont Monsieur Antoine van den ABEELE, représenté comme dit ci-avant, ont déclaré leur intention de constituer entre eux par le présent acte une société à responsabilité limitée et d'en arrêter les statuts comme suit:

## **Titre 1<sup>er</sup> . - Objet - Dénomination - Siège social - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par le présent acte entre les propriétaires des parts ci-après créées et toutes celles qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois actuellement en vigueur, notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la "Loi") ainsi que par les présents statuts (ci-après les "Statuts").

**Art. 2.** La Société a pour objet l'activité d'agent commercial et de conseiller économique.

La Société a également pour objet la prise de participation dans toute société ou entreprise ayant le même objet ou un objet semblable, connexe, similaire, accessoire ou complémentaire.

La Société peut généralement accomplir toute autre activité commerciale à moins que celle-ci ne soit spécialement réglementée. D'une façon générale, elle pourra faire toutes les opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation. A cette fin, la Société peut notamment (i) exercer des fonctions sociales dans d'autres entités juridiques Luxembourgeoises ou étrangères, en particulier les fonctions d'administrateur, de gérant et de liquidateur et (ii) octroyer des sûretés et des garanties sur ses actifs pour des engagements pris par ses filiales, ses associés, ses gérants, ou toute autre personne.

**Art. 3.** La Société prend pour dénomination "FinchCo S.à r.l."

### **Art. 4.**

4.1. Le siège de la Société est établi à Luxembourg.

4.2. Le siège social de la Société peut être transféré en toute autre localité à l'intérieur du Grand-Duché de Luxembourg par décision des associés délibérant en assemblée générale extraordinaire.

4.3. Le siège social de la Société peut être transféré à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant ou en cas de pluralité de gérants, par décision du conseil de gérance.

4.4. La Société peut ouvrir des agences ou des succursales dans toutes les autres localités du pays et à l'étranger.

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite, la banqueroute ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

## **Titre II. - Capital - Parts**

**Art. 7.** Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- €) représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (125,- €) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

Toutes les parts sociales sont entièrement souscrites et libérées.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre les associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires des parts sociales représentant les trois-quarts du capital social.

Pour le reste, il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

**Art. 9.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

**Art. 10.** Un associé ainsi que les héritiers et représentants ou ayants droit et créanciers d'un associé ne peuvent, pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et papiers de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration.

Ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

## **Titre III. - Administration**

### **Art. 11.**

11.1. La société est gérée par un ou plusieurs gérants, pas nécessairement détenteurs de parts sociales, nommés par l'assemblée générale des associés avec ou sans détermination de durée. Le nombre de gérants, leurs pouvoirs et leur rémunération sont fixés par l'assemblée générale des associés.

11.2. L'assemblée générale des associés a le pouvoir de révoquer le ou les gérants à tout moment sans motifs.

Au cas où il y a plus d'un (1) gérant, les gérants choisiront parmi eux une personne qui présidera le Conseil de gérance.

11.3. Le(s) gérant(s) représentent la société à l'égard des tiers, et tout contentieux dans lequel la Société apparaît soit, comme demandeur soit, comme défendeur, sera géré au nom de la Société par le(s) gérant(s).

En cas de vacance au sein du Conseil de gérance, les membres du Conseil de gérance restants ont le droit de pourvoir provisoirement à la fonction vacante, cette décision devant en outre être ratifiée par la prochaine assemblée générale.

11.4. Le Conseil de gérance peut déléguer la gestion journalière de la Société à un (1) ou plusieurs gérants qui prendra/ont la dénomination de "délégué(s) à la gestion journalière".

En tant que simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société; ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

11.5. Le Conseil de gérance peut également nommer des mandataires de la Société, qui ont le pouvoir d'engager la Société sous leur signature, mais uniquement dans les limites déterminées par leur mandat. Il n'y aura pas de délégation de tous ou quasiment tous pouvoirs de gérance à un tiers.

11.6. Sauf si des décisions spéciales ont été prises concernant la signature autorisée en cas de délégation de pouvoirs ou mandats conférés par le Conseil de gérance conformément aux paragraphes 11.4 et 11.5 du présent article, la Société est engagée par la seule signature du gérant unique ou du délégué à la gestion journalière en cas de Conseil de gérance.

**Art. 12.** Le décès du gérant ou sa démission pour quelque motif que ce soit n'entraîne pas la dissolution de la Société.

#### **Art. 13.**

13.1. Sauf dispositions contraires des Statuts, les gérants pourront organiser leurs assemblées comme ils l'entendent.

13.2. Le Président ou tout gérant pourra convoquer une assemblée du Conseil de gérance, aussi souvent que les intérêts de la société le requièrent et au moins trimestriellement avec une convocation d'au moins un (1) jour franc. Il sera renoncé à la période de convocation, à condition que tous les gérants soient présents à la réunion du Conseil de gérance ou, en cas d'absence, donnent leur accord à la tenue valable de la réunion du Conseil de gérance, malgré la renonciation à la période de convocation. La convocation, qui pourra être envoyée par courrier simple ou recommandé, mail électronique ou fax, précisera de façon suffisamment détaillée les points à discuter à l'assemblée en y ajoutant les copies de tous les papiers à discuter à l'assemblée.

13.3. Les réunions du Conseil de gérance sont en droit de voter, si une majorité de membres du Conseil de gérance sont présents ou représentés à la réunion. Tout gérant pourra participer à toute réunion du Conseil de gérance par conférence téléphonique, vidéo-conférence ou par tout autre moyen de communication semblable permettant à toutes les personnes qui prennent part à la réunion de s'entendre réciproquement. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion, étant entendu que seul un gérant qui téléphone ou se connecte à la réunion par conférence téléphonique, vidéo-conférence ou par tout autre moyen de communication semblable à partir du Luxembourg sera considéré pour le quorum, en tant que membre participant, physiquement présent au Luxembourg.

Si un gérant est dans l'impossibilité d'assister à une réunion du Conseil de gérance, il pourra donner une procuration écrite à un autre gérant qui sera lui physiquement présent à l'assemblée afin, pour ce dernier, de voter en son nom à la réunion du Conseil de gérance. Chaque gérant a droit à un (1) vote, à moins qu'il détienne des procurations, auquel cas, il aura un vote supplémentaire par procuration.

13.4. Les résolutions du Conseil de gérance seront consignées dans des procès-verbaux signés par tous les gérants présents, et tenus au siège social de la Société. Des copies ou des extraits de tels procès-verbaux à produire dans des procès ou en toute autre circonstance seront valablement signés par le Président de la réunion ou par tout gérant.

Les résolutions circulaires signées par tous les gérants composant le Conseil de gérance seront valables et effectives comme si elles avaient été prises lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Ces signatures pourront apparaître sur un seul document ou sur plusieurs copies d'une même résolution.

13.5. S'il n'y a seulement qu'un (1) gérant, les décisions écrites seront considérées comme valablement prises par lui.

### **Titre IV. - Assemblée générale des associés**

**Art. 14.** Les décisions des associés seront prises par l'assemblée générale ou par consultation écrite à l'initiative de la gérance. Aucune décision n'est valablement prise qu'autant qu'elle a été adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

### **Titre V. - Année sociale - Profits - Réserves**

**Art. 15.** L'année sociale de la Société commence le premier octobre et finit le trente septembre de l'année suivante.

**Art. 16.** Chaque année au dernier jour du mois de septembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de pertes et profits.

Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

Les produits de la Société, déduction faite des frais généraux, charges, amortissements, provisions et taxation, constituent le bénéfice net.

Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire, dès que le fonds de réserve a atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale des associés.

**Art. 17.** Le ou les gérants peuvent décider de distribuer des dividendes intérimaires. Une décision de distribuer des dividendes intérimaires ne peut être prise que sur base d'un état comptable intermédiaire (bilan et compte de pertes et profits) qui prouve que la Société dispose de montants distribuables suffisants pour financer la distribution.

Le montant susceptible d'être distribué par distribution intermédiaire ne pourra excéder le montant des bénéfices nets réalisés depuis la clôture du dernier exercice social précédant la distribution (pourvu que le bilan annuel concernant cet exercice ait été approuvé) augmenté des bénéfices reportés et des montants prélevés sur des réserves libres disponibles, et réduit des pertes reportées et des montants à allouer à la réserve légale.

#### **Titre VI. - Liquidation - Dissolution**

**Art. 18.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, à désigner par l'assemblée générale des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la Loi. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

#### **Titre VII. - Dispositions générales**

**Art. 19.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la Loi.

##### *Disposition transitoire*

La première année sociale commencera au jour de la constitution de la Société et prendra fin le 30 septembre 2009.

##### *Souscription - Libération*

Les Statuts ayant été établis, les parties présentes déclarent vouloir souscrire le total du capital social de la manière suivante:

- Madame Nathalie CARPENTIER de CHANGY, prénommée, quatre-vingt-dix parts sociales . . . . .	90
- Monsieur Antoine van den ABEELE, prénommé, dix parts sociales . . . . .	10
TOTAL: cent parts sociales . . . . .	100

Les parts sociales ont été entièrement libérées à hauteur d'un montant de cent vingt-cinq euros (125,- €) par part sociale par un apport en espèces, de sorte que le montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- €) est par conséquent à la disposition de la Société à partir de ce moment, tel qu'il a été certifié au notaire instrumentaire.

##### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison de sa constitution, s'élève approximativement à 1.325,- €.

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Après que les Statuts aient été rédigés, les associés prénommés ont immédiatement tenu une assemblée générale extraordinaire.

Après avoir vérifié si elle a été régulièrement constituée, ils ont pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la société est établi à L-2449 Luxembourg, 25a, Boulevard Royal.
2. Madame Nathalie CARPENTIER de CHANGY, commerçante, née le 21 juillet 1965 à Etterbeek/Bruxelles (Belgique), demeurant 34, rue des Aduatiques, B-1040 Etterbeek/Bruxelles (Belgique), est nommée gérante pour une durée de trois (3) années. Elle aura le pouvoir d'engager la société valablement par sa signature individuelle.

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

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

Signé: N. Carpentier de Changy, A. Elfassi, Frieders.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 14 NOV 2008. Relation: LAC/2008/ 45930. Reçu soixante-deux euros cinquante cents à 0,5 %: 62,50.

Le Receveur (signé): Francis Sandt.

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

Luxembourg, le 21 novembre 2008.

Paul FRIEDERS.

Référence de publication: 2008157784/212/183.

(080186494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2008.

**Upali's Snack, s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4940 Bascharage, 124, avenue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 100.117.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008155297/8302/12.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2008, réf. LSO-CN01357. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183217) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

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

Siège social: L-4431 Belvaux, 19, rue des Champs.

R.C.S. Luxembourg B 110.862.

Le bilan au 31 décembre 2007 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 12 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008155298/8302/12.

Enregistré à Luxembourg, le 10 novembre 2008, réf. LSO-CW03063. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183221) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

**Gundin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 102.454.

In the year two thousand four, on the third day of September.

Before the undersigned Maître Joseph ELVINGER, notary public residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of "GUNDIN S.A.", a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, constituted by a deed of Me André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN, notary residing in Luxembourg, not yet published.

The meeting was opened by Reno Tonelli, licencié en sciences politiques et droit, residing in Luxembourg, who appointed as secretary Alexia Uhl, juriste, residing in Luxembourg,

The meeting elected as scrutineer Vania Baravini, employee privée, residing in Luxembourg.

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

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Introduction of an authorized capital by issue of class A shares and fixing of the rights attached to them.
2. Updating of the by-laws in English and in French, according to the draft send to the shareholders, in order to adapt them to the present situation of the company.

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

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

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

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

*First resolution*

The general meeting decides to introduce an authorized capital by issue of class A shares and to fix the rights attached to them.

*Second resolution*

The general meeting decides the updating of the by-laws in English and in French, according to the draft send to the shareholders, without changing the status, nor the purposes of the company, in order to adapt them to the present situation of the company, as follows:

**Chapter I. - Form - Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Form, Name.** Between the above-mentioned persons and all those that might become owners of the shares created hereafter, a company is herewith formed under the name of "GUNDIN S.A."

**Art. 2. Registered office**

2.1. The registered office is established in Luxembourg-City. The company may establish branches, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand-Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

2.2. Without any prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors. The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand-Duchy by a decision of the general meeting.

2.3. If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the provisional transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

One of the executive organs of the company, which has powers to commit the company for acts of daily management, shall make this declaration of transfer of the registered office and inform third parties.

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

**Art. 4. Object**

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

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

The company may borrow in any form whatever. The company may grant to the companies of the group or to its shareholders, any support, loans, advances or guarantees, within the limits of the law of August 10, 1915.

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

**Chapter II. - capital**

**Art. 5. Corporate Capital.** The subscribed capital of the company is fixed at EUR 32,000 (thirty two thousand Euro) divided into 3,200 (three thousand two hundred) ordinary shares with a nominal value of EUR 10 (ten Euro) each.

**Art. 6. Modification of Corporate Capital - Bond issue**

6.1. For the period foreseen here below, the authorized capital is fixed at EUR 132,000 (one hundred thirty-two thousand Euro) to be divided into 3,200 (three thousand two hundred) ordinary shares and by 10.000 (ten thousand) Class A shares with a nominal value of EUR 10 (ten Euro) each.

6.2. The authorized and the subscribed capital of the company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the Articles of Incorporation.

6.3. Furthermore, the board of directors is authorized, during a period of five years ending on September 1, 2009, to increase in one or several times the subscribed capital, within the limits of the authorized capital. Such increased amount of capital may be subscribed for and issued in the form of new Class A shares with or without an issue premium, to be paid-up by conversion of bonds as mentioned below.

Pursuant to article 32-4 of the law on commercial companies, the issue of convertible bonds must occur in the above time allowed, but the conversion in new Class A shares and the subsequent increase of capital according to the authorised capital can be carried out after expiration of this period.

The board of directors is especially authorized to proceed to such issues without reserving to the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued.

Each time the Board of Directors decides to increase the share capital in application of the above-mentioned authorization, it will issue Class A shares. Subject to the provisions of article 7., the Board of Directors is specially authorised to determine the assets and operations allocated to the Class A shares. ("Allocated Asset").

The board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the company, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

6.4. After each increase of the subscribed capital performed in the legally required form by the board of directors, the present article is, as a consequence, to be adjusted to this amendment.

6.5. Moreover, the board of directors is authorized to issue ordinary or convertible bonds, or bonds with warrants, in bearer or other form, in any denomination and payable in any currency. It is understood that any issue of convertible bonds or bonds with warrants can only be made under the legal provisions regarding the authorized capital, within the limits of the authorized capital as specified here above and specially under the provisions of art. 32-4 of the company law.

The board of directors shall fix the nature, price, rate of interest, conditions of issue and repayment and all other terms and conditions thereof.

A register of registered bonds will be kept at the registered office of the company.

#### **Art. 7. Shares**

7.1. The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders.

7.2. The company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares including the Class A shares.

7.3. Each ordinary share (the "Ordinary Share") will confer upon the holder the right to the profit or loss obtained from the activities of the Company other than those obtained from the assets referred to in article 7.4.

7.4. Each Class A share (the "Class A Share") will confer upon the holder the right to the profit or loss obtained from a specific asset (the "Allocated Asset") to be determined by the Board of Directors at the time of the issuance of convertible bonds in Class A shares.

7.5. The financial rights and conditions attached to the Ordinary Shares and to the Class A shares are further detailed in article 19.

### **Chapter III - Directors, Board of directors, Statutory auditor**

#### **Art. 8. Board of Directors**

8.1. The company is administered by a board of not less than three members, shareholders or not, who are elected for a term which may not exceed six years by the general meeting and who can be dismissed at any time by the general meeting.

8.2. If the post of a director elected by the general meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally fill the vacancy. In this case, the next general meeting will proceed to the final election.

#### **Art. 9. Meetings of the Board of Directors**

9.1. The board of directors elects among its members a chairman. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by one of the directors present at the meeting designated to that effect by the board.

9.2. The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

9.3. The board of directors can only validly debate and take decisions if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted. A director can only represent one of his colleagues.

9.4. The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, telegram, telex or telefax, confirmed by letter.

9.5. Written resolutions approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the board of directors' meetings.

9.6. The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating director being able to hear and to be heard by all other participating, in this case directors using this technology shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone. After deliberation, votes may also be cast in writing or by fax or telegram or telex or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing.

Art. 9.7. Decisions of the board are taken by an absolute majority of the votes cast and have to be voted by at least one A signatory director and by one B signatory director. In case of an equality of votes, the chairman has a casting vote.



Art. 9.8. The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

Copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

#### **Art. 10. General Powers of the Board of Directors**

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interest. All powers not expressly reserved to the general meeting by the law of August 10, 1915, as subsequently modified, or by the present Articles of Incorporation of the company, fall within the competence of the board of directors.

#### **Art. 11. Delegation of Powers**

11.1. The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management to members of the board or to third persons who need not be shareholders.

11.2. The delegation to a member of the board is subject to a previous authorisation of the general meeting.

#### **Art. 12. Representation of the Corporation**

Towards third parties, the company is in all circumstances committed either by the joint signatures of one A and one B signatory director or by the individual signature of the delegate of the board acting within the limits of his powers. In its current relations with the public administration, the company is validly represented by one director, whose signature legally commits the company.

#### **Art. 13. Statutory auditor**

13.1. The company is supervised by one or several statutory auditors, shareholders or not, who are appointed by the general meeting, which determines their number and their remuneration, and who can be dismissed at any time.

13.2. The term of the mandate of the statutory auditor(s) is fixed by the general meeting for a period not exceeding six years.

### **Chapter IV - General meeting**

#### **Art. 14. Powers of the General Meeting and Convening notices**

14.1. The general meeting represents the whole body of shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation.

14.2. The convening notices are made in the form and delays prescribed by law.

14.3. Unless otherwise provided by law, all decisions shall be taken by the simple majority of the votes cast.

#### **Art. 15. Place and date of the Annual General Meeting**

15.1. The annual general meeting will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notice on the first Friday of the month of June at 10.00 o'clock.

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

**Art. 16. Other General Meetings.** The board of directors or the auditor(s) may convene an extraordinary general meeting. It must be convened at the written request of shareholders representing 20% of the company's share capital.

#### **Art. 17. Votes**

17.1. Each share entitles to the casting of one vote.

17.2. The company will recognise only one holder for each share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner, in relation to the company.

### **Chapter V - Business year - Distribution of profits**

#### **Art. 18. Business Year**

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

18.2. The board of directors draws up the annual accounts according to the legal requirements.

18.3. It submits these documents with a report of the company's activities to the statutory auditor(s) at least one month before the statutory general meeting.

#### **Art. 19. Distribution of Profits**

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

19.2. The general meeting of shareholders, upon recommendation of the Board of Directors, shall allocate the annual profit or loss as follows:

19.3. In addition to the legal reserve required by law, the Company has other reserves (each, a "Reserve"), one for the Ordinary Shares and one for the Class A Shares of which each corresponding shareholders has exclusive entitlement to.

19.4. Each year, The company shall determine the profit and loss attributable to the Ordinary Shares for accounting and tax purposes and shall establish a ("Profit and Loss Account for Ordinary Shares") as well as the profit and loss attributable to the Allocated Asset and so to the Class A shares and shall establish a ("Profit and Loss Account for the Class A shares"). All expenses and income connected to the assets other than Allocated Asset shall be credited to or debited from the Profit and Loss Account for the ordinary shares whereas all expenses and income connected to the Allocated Asset shall be credited to or debited from the Profit and Loss Account for the Class A shares.

19.5. The balance of each Profit and Loss Account shall then be allocated to the corresponding Reserve.

19.6. If and insofar that legal reserves have to be formed or their balances have to be increased by the Company in any financial year, the positive balances of the Profit and Loss Accounts shall be used for this purpose. If and insofar as is possible, such a reserve shall be formed or increased to the charge of each Profit and Loss Account in proportion to the percentage representing the positive balance of each Profit and Loss Account over the profit shown by the annual accounts.

If and insofar that a legal reserve becomes available for distribution, the amount released shall be added to the Profit and Loss Account(s) against which the legal reserve was formed or increased.

19.7. Dividends may be paid out of the Specific Profit and Loss Account only to the holders of Ordinary Shares and out of the Specific Profit and Loss Account to the Class A Shares only to the holders of Class A Shares.

Any distribution shall always be done by virtue of a resolution of the general meeting, taken upon the proposal approved by a separate meeting of shareholders of the same type as the particular Profit and Loss Account.

19.8. In any case, dividends can only be distributed to the extent that the Company has distributable sums within the meaning of the law on commercial companies dated 10, August 1915, as amended from time to time.

19.9. Advances on dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements, by the provisions of these Articles of Incorporation and specially, by the provisions of the present Article 19.

19.10. In case of liquidation of the Company, the advances on liquidation profit and the final liquidation profit may be paid out of the Specific Profit and Loss Account and the Reserve Account attributed to the Ordinary Shares only to the holders of Ordinary Shares and out of the Specific Profit and Loss Account and the Reserve Account attributed to the Class A Shares only to the holders of Class A Shares.

19.11. The same treatment as mentioned in article 19.10 shall be reserved to the shareholders in case of capital reduction by part or total cancellation of the Ordinary Shares as well as the Class A Shares or in case of other extraordinary operation which could bring about the payment of amounts or about the allocation of assets owned by the Company to the shareholders.

19.12. In any case, the advances on liquidation profit as well as the amounts or assets of the company passed to the shareholders following to a capital reduction or any other extraordinary operation as mentioned here-above in article 19.11. may be paid or attributed to the shareholders in compliance with the legal requirements and the regulations of the Grand-Duchy of Luxembourg.

19.13. The general meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the amortization of the capital, without reducing the subscribed capital, according to the provisions detailed in article 19.

## Chapter VI. - Dissolution - Liquidation

### Art. 20. Dissolution - Liquidation

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

20.2. Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical persons, appointed by the general meeting which will specify their powers and remuneration.

## Chapter VII - General disposition

**Art. 21. General Disposition.** The law of August 10, 1915 on Commercial Companies as subsequently amended shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

### Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its present deed, is approximately one thousand five hundred euros.

There being no further business, the meeting is terminated.

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

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed.  
The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary the present original deed.

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

L'an deux mil quatre, le trois septembre.

Par devant, Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "GUNDIN S.A.", avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte de Me André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 11 août 2004, non encore publié.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Reno Tonelli, licencié en sciences politiques et droit, demeurant professionnellement à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Alexia Uhl, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg,

L'assemblée choisit comme scrutateur, Vania Baravini, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ORDRE DU JOUR:

1. Instauration d'un capital autorisé par émission d'actions de classe A et détermination des droits attachés à ces actions.

2. Refonte des statuts en anglais et en français, conformément au projet transmis aux actionnaires pour les adapter à la situation actuelle de la société.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal.

Resteront pareillement annexées au présent procès-verbal les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentant.

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, l'assemblée prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide d'instaurer un capital autorisé par émission d'actions de classe A et de déterminer les droits attachés à ces actions.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide une refonte des statuts en anglais et en français, conformément au projet transmis aux actionnaires, sans changement du statut, ni des objets de la société, en les adaptant à la situation actuelle de la société, comme suit:

**Titre I. - Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination**

Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaire des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de "GUNDIN S.A."

**Art. 2. Siège**

2.1. Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville. Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

2.2. Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché par décision de l'assemblée générale.

2.3. Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

**Art. 3. Durée.** La société est constituée pour une durée illimitée.

#### **Art. 4. Objet**

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

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

Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle pourra, dans les limites fixées par la loi du 10 août 1915, accorder à toute société du groupe ou à tout actionnaire tous concours, prêts, avances ou garanties.

4.2. Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui le favorisent.

### **Titre II. - Capital**

**Art. 5. Capital social.** Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 32.000 (trente-deux mille euros) représenté par 3.200 (trois mille deux cents) actions ordinaires d'une valeur nominale de EUR 10 (dix euros) chacune.

#### **Art. 6. Modification du capital social - Emission d'emprunts obligataires**

6.1. Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de EUR 132.000 (cent trente-deux mille euros) qui sera représenté par 3.200 (trois mille deux cents) actions ordinaires et par 10.000 (dix mille) actions de classe A, chacune d'une valeur nominale de EUR 10 (dix euros).

6.2. Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

6.3. En outre, le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 1er septembre 2009, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles de Classe A. Ces augmentations de capital seront souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer par conversion d'obligations comme dit ci-après.

En application de l'article 32-4 de la loi sur les sociétés commerciales, l'émission des obligations convertibles doit intervenir dans le délai déterminé ci-avant, mais la conversion en actions nouvelles de Classe A et l'augmentation afférente du capital en exécution du capital autorisé peut intervenir après l'expiration de ce délai.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Chaque fois que le Conseil d'Administration décidera d'augmenter le capital social comme dit ci-avant, il sera émis des actions de Classe A. Sous réserve et conformément aux dispositions de l'article 7. le Conseil d'Administration est spécialement autorisé à déterminer les actifs et les opérations correspondant aux actions de la classe A ("l'Avoir Affecté").

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

6.4. Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

6.5. Le conseil d'administration est encore autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription ou convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations, avec bons de souscription ou convertibles, ne pourra se faire que dans le cadre des dispositions légales applicables au capital autorisé, dans les limites du capital autorisé ci-dessus spécifié et dans le cadre des dispositions légales, spécialement de l'article 32-4 de la loi sur les sociétés.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

#### **Art. 7. Nature des actions**

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

7.2. La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions en ce compris les actions de classe A.

7.3. Chaque action ordinaire ("l'Action Ordinaire") donnera le droit de participer aux pertes et aux profits des activités de la société autres que les pertes et profits concernant les actifs dont il est fait référence à l'article 7.4.

7.4. Chaque action de Classe A ("l'Action de Classe A") donnera droit de participer exclusivement aux pertes et aux profits générés par un avoir spécifique ("l'Avoir Affecté") à déterminer par le Conseil d'Administration au moment de l'émission des obligations convertibles pouvant être converties en Actions de Classe A.

7.5. Les conditions et droits financiers liés aux Actions Ordinaires et aux Actions de Classe A sont détaillés ci-après sous l'article 19.

### **Titre III. - Administration, Direction, Surveillance**

#### **Art. 8. Conseil d'Administration**

8.1. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale et toujours révocables par elle.

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

#### **Art. 9. Réunions du Conseil d'Administration**

9.1. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

9.2. Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

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

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

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

9.6. L'utilisation de la vidéo conférence et de la conférence téléphonique est autorisée pour autant que chaque participant soit en mesure de prendre activement part à la réunion, c'est à dire notamment d'entendre et d'être entendu, dans un tel cas, les Administrateurs utilisant ce type de technologie seront réputés présents à la réunion et seront habilités à prendre part au vote via le téléphone ou la vidéo. Après délibération, les votes pourront s'exprimer soit par écrit, soit par toute autre moyen généralement quelconques tel télécopie, télégramme, facsimilé, téléphone, dans ces dernières hypothèses, le vote devra être confirmé par écrit.

9.7. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés, devant comporter obligatoirement le vote d'un administrateur investi des pouvoirs de la catégorie A et le vote d'un administrateur investi des pouvoirs de la catégorie B. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

9.8. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

**Art. 10. Pouvoirs généraux du Conseil d'Administration.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures et les statuts à l'assemblée générale.

#### **Art. 11. Délégation de pouvoirs**

11.1. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires.

11.2. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

**Art. 12. Représentation de la société.** Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, dont obligatoirement une signature de la catégorie A et une autre signature de la catégorie B, ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

#### **Art. 13. Surveillance**

13.1. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération, et toujours révocables.

13.2. La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

#### **Titre IV. - Assemblée générale**

##### **Art. 14. Pouvoirs de l'Assemblée Générale et convocations**

14.1. L'assemblée Générale représente tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

14.2. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

14.3. Sauf dans les cas déterminés par la loi, les décisions sont prises à la majorité simple des voix émises.

##### **Art. 15. Endroit et date de l'Assemblée Générale ordinaire**

15.1. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier vendredi du mois de juin à 10.00 heures.

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

**Art. 16. Autres Assemblées Générales.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant 20% du capital social.

##### **Art. 17. Votes**

17.1. Chaque action donne droit à une voix.

17.2. La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

#### **Titre V. - Année sociale - Répartition des bénéfices**

##### **Art. 18. Année sociale**

18.1. L'année sociale commence le 1er janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

18.2. Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

18.3. Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire (s).

##### **Art. 19. Répartition des bénéfices**

19.1. Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% du capital social.

19.2. L'assemblée Générale, sur recommandation du Conseil d'Administration, décide de l'affectation des pertes et profits annuels comme suit:

19.3. Outre la réserve légale requise par la loi, la Société a d'autres réserves (chacune, une "Réserve"), une pour les Actions Ordinaires et une pour les Actions de Classe A. sur laquelle les actionnaires correspondants ont un droit exclusif.

19.4. Chaque année, la Société déterminera, à des fins comptables et fiscales, les pertes et les profits attribuables aux actions ordinaires et établira un ("Compte de Pertes et Profits des Actions Ordinaires") ainsi que les pertes et profits attribuables à l'Avoir Affecté et donc aux actions de Classe A et établira un ("Compte de Pertes et Profits des Actions de Classe A"). Toutes dépenses ou revenus en rapport avec des Actifs autres que l'Avoir Affecté devront être crédités ou débités du Compte de Pertes et Profits des Actions Ordinaires alors que toutes dépenses ou revenus en rapport avec l'Avoir Affecté devront être crédités ou débités du Compte de Pertes et Profits des Actions de Classe A.

19.5. Le résultat de chaque Compte de Pertes et Profits devra être attribué à la Réserve correspondante.

19.6. Dans la mesure où la réserve légale doit être constituée ou son solde augmenté par la société chaque année, le crédit du Compte de Pertes et Profits devra être utilisé à cette fin. Dans la mesure du possible, une telle réserve devra être constituée ou augmentée à la charge de chaque Compte de Pertes et Profits en proportion du pourcentage représentant le crédit de chaque Compte de Pertes et Profits sur le bénéfice montré dans les comptes annuels.

Dans la mesure où la réserve légale devient distribuable, le montant réalisé devra être ajouté au(x) Compte(s) de Pertes et Profits à partir du(des)quel(s) la réserve légale a été constituée ou augmentée.

19.7. Les dividendes pourront être payés à partir du Compte spécifique de Pertes et Profits réservé aux actions ordinaires uniquement aux détenteurs d'Actions Ordinaires et à partir du compte spécifique de Pertes et Profits réservé aux actions de classe A uniquement aux détenteurs d'Actions de la Classe A.

Toute distribution devra toujours être faite en vertu d'une résolution de l'Assemblée Générale, prise sur proposition approuvée par une assemblée distincte des actionnaires du même type que le Compte de Pertes et Profits y relatif.

19.8. Dans tous les cas, les dividendes peuvent seulement être distribués à condition que la Société dispose de sommes distribuables au sens de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée.

19.9. Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles et des conditions prévues par la loi, par les dispositions des présents statuts et, en particulier, par celles du présent article 19.

19.10. En cas de liquidation de la société, les avances sur boni de liquidation et le boni de liquidation final, pourront être payés à partir du Compte spécifique de Pertes et Profits et du Compte de Réserve attribués aux actions ordinaires

uniquement aux détenteurs d'Actions Ordinaires et à partir du compte spécifique de Pertes et Profits et du Compte de Réserve attribué aux actions de classe A uniquement aux détenteurs d'Actions de la Classe A.

19.11. Un traitement identique à celui précisé à l'article 19.10. ci-avant sera réservé aux actionnaires en cas de réduction du capital social de la société ayant pour effet d'entraîner l'annulation partielle voire totale soit des Actions Ordinaires soit des Actions de Classe A ou en cas de toute autre opération extraordinaire ayant pour effet d'entraîner le paiement de sommes ou l'attribution d'actifs appartenant à la société aux actionnaires.

19.12. Dans tous les cas, les avances sur boni de liquidation et le boni final de liquidation ainsi que les sommes ou les actifs de la société revenant aux actionnaires par suite d'une réduction du capital social ou de toute autre opération extraordinaire comme indiqué ci-avant à l'article 19.11. peuvent seulement être payés voire attribués aux actionnaires dans les conditions prévues par la loi et les règlements luxembourgeois d'application.

19.13. L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit, le tout en respectant les dispositions détaillées ci-avant à l'article 19.

## **Titre VI. - Dissolution - Liquidation**

### **Art. 20. Année sociale**

20.1. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

20.2. Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

## **Titre VII. - Disposition générale**

**Art. 21. Disposition Générale.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ mille cinq cents euros.

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

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

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

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

Signé: R. TONELLI, A. UHL, V. BARAVINI, J. ELVINGER

Enregistré à Luxembourg A.C. le 10 septembre 2004 Vol. 145S Fol. 4 Case 2 Reçu douze euros (12,- €).

*Le Receveur (signé): J. MULLER.*

POUR COPIE, conforme à l'original.

Luxembourg, le 12 décembre 2008.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2008157836/211/495.

(080186568) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2008.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 40.971.

Le Bilan au 31.12.2007 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 16 décembre 2008.

Monique Cloos.

Référence de publication: 2008155810/2471/12.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2008, réf. LSO-CS10222. - Reçu 36,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080184468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

**Hewlett-Packard Luxembourg Enterprises S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8308 Capellen, 75, rue Pafebruch.

R.C.S. Luxembourg B 88.847.

In the year two thousand and eight, on the twelfth of November.

Before Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

HEWLETT-PACKARD EMMEN B.V., a company incorporated under the laws of Netherlands, having its registered office in 16, Startbaan, 1187XR Amstelveen, The Netherlands, registered with the Kamer van Koophandel Amsterdam under number 34177592 0000,

here represented by Ms Gabrielle Fatone, maître en droit, residing in Bertrange,

by virtue of a proxy given under private seal in Amstelveen, The Netherlands, on 24 October 2008.

Said proxy, initialed ne varietur by the proxy holder of the appearing party and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as aforementioned, acting as the sole shareholder of HEWLETT-PACKARD LUXEMBOURG ENTERPRISES S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at 7A, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg-Gasperich, incorporated pursuant to a notarial deed on 14 August 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on 22 October 2002, number 1521, registered at the Luxembourg Trade and Companies' Register (Registre de Commerce et des Sociétés) under number B 88.847 (hereinafter the "Company"), the articles of incorporation of which have been amended for the last time pursuant to a notarial deed of 4 November 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on 12 December 2002, number 1770.

Such appearing party, representing the entire share capital, took the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder resolves to transfer the registered office of the Company from its current address at 7A, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg-Gasperich, to ZA Hiereboesch & Pafebruch, Vegacenter, 75, Rue Pafebruch, L-8308 Capellen with effect as of 24 November 2008.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the sole shareholder of the Company resolves to amend Article 5, §1, of the articles of incorporation of the Company which shall read as follows:

" **Art. 5. Registered Office.** The registered office of the Company is established in Capellen. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad."

There being no further business, the meeting is terminated.

*Costs*

The costs expenses, fees and charges, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or shall be charged to it in connection with the present deed have been estimated at about one thousand three hundred Euros (EUR 1,300.-).

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg, in the office of the undersigned notary, on the day stated at the beginning of this document.

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

The document having been read to the proxy holder of the appearing party, said proxy holder signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille huit, le douze novembre.

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

A comparu:

HEWLETT-PACKARD EMMEN B.V., une société constituée selon les lois des Pays-Bas, ayant son siège social à 16, Startbaan, 1187XR Amstelveen, Pays-Bas, enregistrée au Kamer van Koophandel Amsterdam sous le numéro 34177592 0000,

ici représentée par Mademoiselle Gabrielle Fatone, maître en droit, demeurant à Bertrange,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Amstelveen, Pays-Bas, en date du 24 Octobre 2008.



La procuration signée ne varietur par le mandataire de la comparante et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La comparante, représentée comme indiqué, agissant en tant que seul associé de HEWLETT-PACKARD LUXEMBOURG ENTERPRISES S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg-Gasperich, constituée suivant acte notarié en date du 14 août 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 22 octobre 2002, numéro 1521, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 88.847 (ci-après la "Société") et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié du 4 novembre 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 12 décembre 2002, numéro 1770.

Laquelle comparante, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes

*Première résolution*

L'associé unique décide de transférer le siège social de la Société de son adresse actuelle du 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg-Gasperich au ZA, Hierboesch & Pafebruch, Vegacenter, 75, Rue Pafebruch, L-8308 Capellen avec effet au 24 novembre 2008.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'associé unique de la Société décide de modifier l'article 5, §1, des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

" **Art. 5. Siège social.** Le siège social est établi à Capellen. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays."

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

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la Société en raison des présentes s'élève à approximativement mille trois cent euros (EUR 1.300,-).

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, le mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Gabrielle Fatone et Joëlle Baden.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 19 novembre 2008. LAC/2008/46505. Reçu 12 € (douze euros).

Le Receveur (signé): Francis Sandt.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 9 décembre 2008.

Joëlle BADEN.

Référence de publication: 2008157826/7241/88.

(080186501) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2008.

**Laurad S.C.A., Société en Commandite par Actions,  
(anc. Laurad S.A.).**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 128.180.

L'an deux mille huit.

Le vingt-cinq novembre.

Pardevant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme LAURAD S.A., ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, R.C.S. Luxembourg numéro B128180, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 20 avril 2007, publié au Mémorial C numéro 1429 du 12 juillet 2007, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 10 décembre 2007, publié au Mémorial C numéro 458 du 22 février 2008.

L'assemblée est présidée par Monsieur Elix RIZKALLAH, demeurant professionnellement à F-92533 Levallois-Perret Cedex, 24, rue Jacques Ibert (France).

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Sandrine MAISTO, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, et l'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Marie-Catherine BRUNNER, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1.- Acceptation de la démission de tous les administrateurs et du commissaire de la société et décharge pour l'exécution de leur mandat.

2.- Changement de la forme légale de la société d'une "société anonyme" en "société en commandite par actions".

3.- Modification de la dénomination de la société en LAURAD S.C.A.

4.- Refonte complète des statuts.

5.- Nomination du conseil de surveillance.

6.- Divers.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission de tous les administrateurs de la société à savoir la société à responsabilité limitée Laurad Management Participations S.à r.l., la société en commandite par actions HP LAURAD MANAGEMENT PARTICIPATIONS (HPLMP) S.C.A. et la société en commandite par actions Sinequanon Real Estate Services S.C.A. et du commissaire aux comptes de la société à savoir la société à responsabilité limitée ALTER AUDIT S.à r.l., et de leur accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de leur mandat.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de changer la forme légale de la société d'une "société anonyme" en "société en commandite par actions", de modifier en conséquence la dénomination sociale en LAURAD S.C.A.

Par cette transformation de la "société anonyme" en "société en commandite par actions", aucune nouvelle société n'est créée.

La société en commandite par actions est la continuation de la société anonyme telle qu'elle a existé jusqu'à présent, avec la même personnalité juridique et sans qu'aucun changement n'intervienne tant dans l'actif que dans le passif de cette société.

A cet effet, il est décidé de convertir les quarante mille (40.000) actions ordinaires de la société anonyme, en une (1) action de commandité et en trente neuf mille neuf cent quatre vingt dix neuf (39.999) actions de commanditaires avec une valeur nominale de vingt cinq euros (EUR 25) et d'attribuer une (1) action de commandité à Laurad Management Participations S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, R.C.S. Luxembourg numéro B 121323 (ci-après "Actionnaire commandité"), et trente neuf mille neuf cent quatre vingt dix neuf (39.999) actions de commanditaires à LAURAD HOLDING S.A., société anonyme, ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, R.C.S. Luxembourg numéro B 121826 (ci-après "Actionnaire commanditaire").

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts de la société pour les mettre en concordance avec ce qui précède et pour les adapter aux dispositions réglementant les sociétés en commandite par actions et de les arrêter comme suit:

**Statuts**

" **Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination et forme.** Il existe une société en commandite par actions sous la dénomination de LAURAD S.C.A. (ci-après désignée la "SCA"). Tous les documents rédigés par la SCA et destinés à des tiers, tels que des lettres, factures ou publications, devront mentionner la raison sociale de la SCA suivie de la mention "société en commandite

par actions", de l'adresse du siège social de la SCA et des initiales "R.C.S." suivies du numéro sous lequel la SCA est enregistrée auprès du registre du commerce et des sociétés de Luxembourg.

**Art. 2. Durée de la SCA - Dissolution.** La SCA est établie pour une durée illimitée.

La SCA sera dissoute en cas de retrait de l'Actionnaire Commandité (le "Retrait"), c'est-à-dire dans le cas où l'Actionnaire Commandité (i) serait jugé en faillite ou en cessation de paiements ou a introduit une requête en décharge dans une procédure de faillite ou d'insolvabilité, (ii) a introduit une requête ou des conclusions en défense demandant sa réorganisation, un arrangement, compromis, réajustement, une liquidation, dissolution, ou toute décharge par application d'une loi, d'un texte légal ou d'un règlement, (iii) dépose des conclusions ou un autre document reconnaissant ou ne contestant pas les allégations matérielles d'une requête introduite contre lui dans une procédure de cette nature, ou (iv) qu'un administrateur, curateur, ou liquidateur de l'Actionnaire Commandité ou de tout ou d'une partie substantielle de ses biens est désigné par décision de justice.

La SCA peut être dissoute avec le consentement de l'Actionnaire Commandité par résolution des Actionnaires prise de la manière requise pour une modification des présents statuts, telle que prescrite par l'article 21 de ces statuts et la loi du 10 août 1915, sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

**Art. 3. Objet.** La SCA a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation de participations, de quelque manière que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises et étrangères. Elle peut aussi contracter des emprunts et accorder aux sociétés, dans lesquelles elle a une participation directe ou indirecte, toutes sortes d'aides, de prêts, d'avances et de garanties.

Par ailleurs, la SCA peut acquérir et aliéner toutes autres valeurs mobilières par souscription, achat, échange, vente ou autrement. Elle peut également acquérir, mettre en valeur et aliéner des brevets et licences, ainsi que des droits en dérivant ou les complétant.

De plus, la SCA a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation d'immeubles situés tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

D'une façon générale, la SCA peut faire toutes opérations commerciales, industrielles et financières, de nature mobilière et immobilière, susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés.

**Art. 4. Siège social.** Le siège social de la SCA est établi à Luxembourg, au Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé des succursales ou d'autres bureaux à Luxembourg ou à l'étranger par décision de l'Actionnaire Commandité.

Au cas où l'Actionnaire Commandité estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale du siège social de la SCA, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social pourra être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la SCA, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera une société en commandite par actions luxembourgeoise.

**Art. 5. Capital.** Le capital social souscrit est fixé à un million d'euros (EUR 1.000.000), consistant en une (1) action de commandité, d'une valeur nominale de vingt cinq euros (EUR 25) chacune et trente neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (39.999) actions de commanditaire d'une valeur nominale de vingt cinq euros (EUR 25) chacune, entièrement libérées.

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires, délibérant de la manière requise pour la modification de ces statuts, et avec le consentement de l'Actionnaire Commandité, pourra augmenter le montant du capital souscrit.

Les actions de commanditaire de la SCA seront nominatives ou au porteur au choix de chaque associé commanditaire, et sous réserve des dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée. L'action de commandité de la SCA est et restera sous forme nominative, 4 on registre des actions nominatives, dans lequel seront inscrites les coordonnées exactes de chaque actionnaire, le nombre d'actions détenues par chaque actionnaire ainsi que les cessions d'actions intervenues et les dates y afférentes, sera tenu au siège de la Société.

Les actions au porteur sont signées par l'associé commandité.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Dans le cas où une action viendrait à appartenir à plusieurs personnes, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tout droits y attachés jusqu'au moment où une personne aura été désignée comme propriétaire unique au regard de la Société. La même règle sera applicable en cas de conflit entre un usufruitier et un nu-propriétaire ou entre un créancier-gagiste et son débiteur.

**Art. 6. Rachat d'actions.** La SCA est autorisée à racheter ses propres actions dans les limites fixées par l'article 49-2 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée.

**Art. 7. Responsabilité des actionnaires.** Les propriétaires d'actions de commanditaire ne sont responsables qu'à concurrence du montant de leur contribution au capital de la SCA.

La responsabilité de l'Actionnaire Commandité est illimitée.

**Art. 8. Assemblées des actionnaires.** L'assemblée générale ordinaire des Actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise au siège social de la SCA ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation le 31 mai à 11.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Les autres assemblées générales des Actionnaires pourront se tenir aux lieux et heures spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

Toutes les assemblées générales seront présidées par l'Actionnaire Commandité.

**Art. 9. Avis de convocation, Quorum, Procurations, Majorité.** Les délais de convocation et les quorums requis par la loi seront applicables aux assemblées des Actionnaires de la SCA ainsi qu'à la conduite des assemblées, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les présents statuts.

Chaque action donne droit à une voix. Chaque Actionnaire pourra prendre part aux assemblées des Actionnaires en désignant par écrit, soit par original, soit par téléfax, par câble, soit par tout autre mode de transmission électronique, une autre personne comme mandataire.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou par les présents statuts, les décisions de l'assemblée des Actionnaires seront prises à la majorité simple des actionnaires présents et votant et avec le vote positif de l'Actionnaire Commandité.

L'Associé Commandité peut fixer toutes les autres conditions qui doivent être remplies par les Actionnaires pour qu'ils puissent participer à l'assemblée des Actionnaires.

**Art. 10. Avis de convocation.** Les assemblées des Actionnaires seront convoquées par l'Actionnaire Commandité ou par le Conseil de Surveillance, par convocation indiquant l'ordre du jour et adressée par lettre recommandée au moins huit jours avant la date de l'assemblée à chaque Actionnaire détenant des actions nominatives, à l'adresse indiquée sur le registre des actions.

Au cas où certaines des actions seraient au porteur, les convocations aux assemblées des Actionnaires se feront par voie de publications contenant l'ordre du jour et qui seront insérées deux fois, par huit jours d'intervalle, et au moins huit jours avant la tenue de l'assemblée, dans le Mémorial et dans un quotidien luxembourgeois.

Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée des Actionnaires, et affirment avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci pourra être tenue sans convocation préalable.

**Art. 11. Pouvoirs de l'assemblée des actionnaires.** Toute assemblée des Actionnaires de la SCA régulièrement constituée représentera l'ensemble des Actionnaires de la SCA. Elle ne peut prendre n'importe quelle résolution qu'avec le consentement de l'Actionnaire Commandité.

**Art. 12. Administration.** La SCA sera administrée par l'Actionnaire Commandité qui sera l'actionnaire responsable (actionnaire - gérant - commandité) et qui sera personnellement, conjointement et solidairement responsable avec la SCA de toutes les dettes qui ne peuvent être acquittées grâce aux avoirs de la SCA.

L'Actionnaire Commandité est investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la SCA qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée des Actionnaires ou au Conseil de Surveillance.

L'Actionnaire Commandité aura entre autres le pouvoir de mener à bien tous actes ayant trait aux objets de la SCA au nom et pour le compte de la SCA et d'accomplir tous actes, de conclure et d'exécuter tout contrat et tout engagement qui lui semble nécessaire, conseillé ou accessoire à ces objets. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé, l'Actionnaire Commandité aura et disposera, à sa discrétion, de la pleine autorité pour exercer, au nom et pour le compte de la SCA, tous les droits et pouvoirs nécessaires ou utiles afin de mener à bien les objets de la SCA.

**Art. 13. Signature.** La SCA sera engagée par la signature de l'Actionnaire Commandité ou par la signature individuelle ou conjointe de toute autre personne à laquelle des pouvoirs de signature auront été délégués par l'Actionnaire Commandité à son entière discrétion, sous la réserve, qu'aucun pouvoir de signature ne pourra être confié à un Actionnaire Commanditaire.

**Art. 14. Absence de rémunération de l'associé commandité.** L'Actionnaire Commandité et les actionnaires de l'Actionnaire Commandité ne recevront aucune rémunération de la SCA.

**Art. 15. Conseil de surveillance.** Les affaires de la SCA et sa situation financière y compris en particulier ses livres et comptes seront contrôlés par un conseil de surveillance composé d'au moins trois membres (ci-après désigné par le "Conseil de Surveillance").

Le Conseil de Surveillance sera consulté par l'Actionnaire Commandité sur les questions déterminées par l'Actionnaire Commandité et il autorisera toute action qui, par application de la loi ou des présents statuts, pourrait excéder les pouvoirs de l'Actionnaire Commandité.

Le Conseil de Surveillance sera élu par l'assemblée générale des Actionnaires pour une durée maximum de 6 ans qui sera renouvelable.

L'assemblée générale des Actionnaires déterminera la rémunération du Conseil de Surveillance.

Le Conseil de Surveillance sera convoqué par son président ou par l'Actionnaire Commandité.

Toute réunion du Conseil de Surveillance donnera lieu à convocation de tous les membres du Conseil de Surveillance par écrit au moins huit jours avant la date de la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de ce cas d'urgence sera exposée dans la convocation à la réunion. Il peut être renoncé à cette convocation avec le consentement écrit, soit par original, par câble, fax, télégramme ou télex de chaque membre. Une convocation séparée ne sera pas requise pour les réunions individuelles tenues aux heures et lieux prévus dans un calendrier adopté précédemment par décision du Conseil de Surveillance. Si tous les membres du Conseil de Surveillance sont présents ou représentés à une réunion du Conseil de Surveillance, et affirment avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci pourra être tenue sans convocation préalable.

Tout membre peut prendre part aux réunions du Conseil de Surveillance en désignant par écrit, soit par original, câble" fax ou tout autre mode de transmission électronique un autre membre comme mandataire.

Le Conseil de Surveillance ne peut valablement délibérer ou agir que si la moitié au moins de ses membres sont présents ou représentés à la réunion. Les décisions seront approuvées si elles sont prises à la majorité des membres présents ou représentés à ces réunions. Les résolutions peuvent aussi être approuvées par la signature de tous les membres d'un ou plusieurs documents écrits.

**Art. 16. Procès-verbal du conseil de surveillance.** Le procès-verbal de la réunion du Conseil de Surveillance sera signé par le président ou, en son absence, par le président pro tempore qui a présidé à la réunion. Les copies ou extraits du procès-verbal qui doivent être produits en justice ou ailleurs seront signés par le président ou le président pro tempore ou par deux membres du Conseil de Surveillance.

**Art. 17. Exercice social - Comptes sociaux.** L'exercice social de la SCA commencera le premier janvier et se terminera le trente un décembre de chaque année.

Les comptes sociaux de la SCA seront exprimés en euros.

**Art. 18. Affectation des bénéfiques.** Il sera prélevé sur le bénéfice annuel net de la SCA cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve prévue par la loi. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la SCA fixé à l'article 5 des présents statuts tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit de temps à autre.

L'Actionnaire Commandité déterminera comment les bénéfiques seront affectés et il décidera de payer des dividendes de temps à autre comme il estime, à sa discrétion, convenir au mieux à l'objet et à la politique de la SCA. Aucun boni de liquidation ne sera dû à l'Actionnaire Commandité. L'assemblée générale des Actionnaires devra approuver la décision de l'Actionnaire Commandité de verser des dividendes ainsi que l'affectation des résultats qu'il propose.

Les dividendes peuvent être payés en euros ou en toute autre devise fixée par l'Actionnaire Commandité. Ils peuvent être payés aux lieux et places déterminés par l'Actionnaire Commandité.

L'Actionnaire Commandité peut décider de payer des dividendes intérimaires sous les conditions et dans les limites fixées par le droit luxembourgeois.

**Art. 19. Dissolution et liquidation.** La SCA peut être volontairement dissoute par décision de l'assemblée des Actionnaires avec le consentement de l'Actionnaire Commandité.

La liquidation devra être effectuée par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales) désignées par l'assemblée générale des Actionnaires, qui fixera également leurs pouvoirs et leur rémunération.

**Art. 20. Modifications statutaires.** Les présents statuts peuvent être modifiés de temps à autre par l'assemblée générale des Actionnaires, sous réserve que ces décisions soient prises à la majorité de 80% des actionnaires présents et votant et sous réserve de l'obtention du consentement de l'Actionnaire Commandité.

**Art. 21. Loi applicable - Arbitrage.** Les présents statuts sont soumis au droit luxembourgeois.

Toute question qui ne serait pas traitée par les présents statuts et/ou tous les litiges auxquels l'interprétation et/ou l'exécution des présents statuts pourront donner lieu seront déférés à la juridiction exclusive d'un tribunal arbitral qui statuera selon les modalités désignées ci-après et conformément aux articles 1224 et suivants du Nouveau Code de Procédure Civile luxembourgeois et qui sera composé de trois personnes physiques.

Chacune des Parties désignera son arbitre et les arbitres ainsi désignés en choisiront un autre. A défaut de désignation par une Partie de son arbitre dans les huit jours de la désignation par l'autre Partie de son arbitre ou à défaut de désignation du troisième arbitre dans les huit jours de la désignation des deux premiers arbitres, il y sera pourvu par ordonnance, non susceptible de recours, du président du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg saisi à la requête de la Partie ou de l'arbitre le plus diligent.

Les arbitres devront être choisis parmi les avocats à la cour de Luxembourg-Ville.

Le tribunal arbitral siégera à Luxembourg. La sentence arbitrale sera rendue en langue française. Le Français sera la langue de travail et de procédure du tribunal arbitral, sauf exception dûment motivée dans la sentence arbitrale.

Les arbitres statueront conformément au droit, sauf si les Parties conviennent de leur attribuer des pouvoirs d'amiables compositeurs. Le tribunal arbitral statuera en dernier ressort."

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de fixer à trois (3) le nombre de membres du Conseil de Surveillance et décide encore de nommer les personnes suivantes comme membres du Conseil de Surveillance pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2014:

- Monsieur Elix RIZKALLAH, Administrateur de Sociétés, né le 24 octobre 1953 à Abidjan, Côte d'Ivoire, demeurant professionnellement à F-92533 Levallois-Perret Cédex, 24, rue Jacques Ibert (France);
- Monsieur Alain HEINZ, Administrateur de Sociétés, né le 17 mai 1968 à Forbach, France, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie;
- Monsieur Michel Khalil MOUBAYED, Administrateur de Sociétés, né le 24 mars 1949 à Beyrouth, Liban, demeurant professionnellement à F-92533 Levallois-Perret Cedex, 24, rue Jacques Ibert (France).

*Frais*

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

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: RIZKALLAH - MAISTO - BRUNNER - J. SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 décembre 2008. Relation GRE/2008/4840. Reçu Douze euros 12,- €.

*Le Receveur ff. (signé): BENTNER.*

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée aux fins de publication au Mémorial.

Junglinster, le 10 décembre 2008.

Jean SECKLER.

Référence de publication: 2008157831/231/260.

(080187010) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2008.

---

**FREO Financial & Real Estate Operations S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 106.651.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Junglinster, le 10 décembre 2008.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Jean SECKLER

*Le notaire*

Référence de publication: 2008155065/231/14.

(080183158) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**Colours Connection Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 105.677.

Les comptes annuels au 31.12.2007 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 15 décembre 2008.

STRATEGO TRUST S.A.

*Domiciliataire*

Signature

Référence de publication: 2008155814/792/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 décembre 2008, réf. LSO-CX01930. - Reçu 22,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080184437) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

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

Siège social: L-4305 Esch-sur-Alzette, 18, rue Marcel Reuland.  
R.C.S. Luxembourg B 120.122.

Le bilan au 31 décembre 2007 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 12 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008155299/8302/12.

Enregistré à Luxembourg, le 10 novembre 2008, réf. LSO-CW03066. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183224) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

**Betra Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1630 Luxembourg, 46, rue Glesener.  
R.C.S. Luxembourg B 128.766.

Le bilan au 31 décembre 2007 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 12 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008155300/8302/12.

Enregistré à Luxembourg, le 10 novembre 2008, réf. LSO-CW03068. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080183227) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

**Colours Connection Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 105.677.

Les comptes annuels au 31.12.2006 ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 15 décembre 2008.

STRATEGO TRUST S.A.

*Domiciliataire*

Signature

Référence de publication: 2008155813/792/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 décembre 2008, réf. LSO-CX01932. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080184435) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

**Colours Connection Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 105.677.

Les comptes annuels au 31.12.2005 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 15 décembre 2008.

STRATEGO TRUST S.A.

*Domiciliataire*

Signature

Référence de publication: 2008155812/792/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 décembre 2008, réf. LSO-CX01933. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080184430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

**AB Acquisitions Luxco 3A S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2440 Luxembourg, 59, rue de Rollingergrund.  
R.C.S. Luxembourg B 129.312.

Le bilan au 31 mars 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.

Signature.

Référence de publication: 2008155796/7441/12.

Enregistré à Luxembourg, le 11 décembre 2008, réf. LSO-CX04961. - Reçu 32,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080184112) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

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

Siège social: L-5408 Bous, 23B, rue de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 93.964.

Le bilan au 31 décembre 2007 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 12 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008155301/8302/12.

Enregistré à Luxembourg, le 10 novembre 2008, réf. LSO-CW03107. - Reçu 18,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080183230) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2008.

---

**S.A. Hunter's, Société Anonyme.**

Siège social: L-9638 Pommerloch, 19, route de Bastogne.  
R.C.S. Luxembourg B 96.138.

Les comptes annuels au 31.01.2008 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 15 décembre 2008.

STRATEGO INTERNATIONAL SARL

Fiduciaire

Signature

Référence de publication: 2008155815/792/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 décembre 2008, réf. LSO-CX01929. - Reçu 22,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080184440) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---

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

Siège social: L-9638 Pommerloch, 19, Bastnichterstrooss.  
R.C.S. Luxembourg B 124.160.

Les comptes annuels au 30.12.2007 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 15 décembre 2008.

STRATEGO INTERNATIONAL SARL

Fiduciaire

Signature

Référence de publication: 2008155816/792/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 décembre 2008, réf. LSO-CX01928. - Reçu 22,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080184442) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2008.

---