

**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 loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

**C — N° 288****20 février 2002****SOMMAIRE**

|  |              |  |              |
|--|--------------|--|--------------|
| <b>A.J.L. Associates S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                    | <b>13786</b> | <b>P.M.E. Invest S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                                  | <b>13800</b> |
| <b>Albert Schmit S.A., Bertrange . . . . .</b>   | <b>13795</b> | <b>P.M.E. Invest S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                                  | <b>13801</b> |
| <b>ARGRE, Argenta Réassurances S.A., Luxembourg . . . . .</b>                          | <b>13779</b> | <b>P.W.S. S.A., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13811</b> |
| <b>ARGRE, Argenta Réassurances S.A., Luxembourg . . . . .</b>                          | <b>13781</b> | <b>P.W.S. S.A., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13812</b> |
| <b>Ardant Finance S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                       | <b>13811</b> | <b>Paeferbusch S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                      | <b>13814</b> |
| <b>Ardant Finance S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                       | <b>13811</b> | <b>Paeferbusch S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                      | <b>13814</b> |
| <b>Bluegreen S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>  | <b>13822</b> | <b>Parmeria S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                                       | <b>13818</b> |
| <b>Carnegie Fund II Management Company S.A., Luxembourg . . . . .</b>                  | <b>13786</b> | <b>Picamar Services S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                 | <b>13821</b> |
| <b>CPR Universe, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>                                       | <b>13778</b> | <b>Pimlico Holdings S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                               | <b>13799</b> |
| <b>Design 884 S.A., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13802</b> | <b>Pimlico Holdings S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                               | <b>13799</b> |
| <b>Design 884 S.A., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13803</b> | <b>Pimlico Holdings S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                               | <b>13799</b> |
| <b>Domanial S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13819</b> | <b>Pimlico Holdings S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                               | <b>13800</b> |
| <b>E.F. International S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                   | <b>13815</b> | <b>Plenum S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13819</b> |
| <b>Eurosaf, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13785</b> | <b>Pole S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13818</b> |
| <b>Eurotrust S.A., Luxembourg . . . . .</b>  | <b>13823</b> | <b>Pool Acquisition Luxembourg I S.A., Luxembourg . . . . .</b>                    | <b>13805</b> |
| <b>Farton Holdings S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                      | <b>13803</b> | <b>Pool Acquisition Luxembourg I S.A., Luxembourg . . . . .</b>                    | <b>13808</b> |
| <b>Farton Holdings S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                      | <b>13804</b> | <b>Prifot S.A., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13801</b> |
| <b>Fidilux S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>  | <b>13819</b> | <b>Prifot S.A., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13801</b> |
| <b>Finiper International S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                              | <b>13813</b> | <b>Quivlo S.A., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13822</b> |
| <b>Finiper International S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                              | <b>13814</b> | <b>Ramb S.A., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13816</b> |
| <b>Fonds de pension Crédit Européen, A.s.b.l., Luxembourg . . . . .</b>                | <b>13782</b> | <b>Rendac-Ces S.A., Lorentzweiler . . . . .</b>                                    | <b>13798</b> |
| <b>Fraco S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>  | <b>13823</b> | <b>Rendac-Ces S.A., Lorentzweiler . . . . .</b>                                    | <b>13798</b> |
| <b>Global Hotel Development S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                           | <b>13821</b> | <b>Rodeco S.A. Holding, Luxembourg . . . . .</b>                                   | <b>13817</b> |
| <b>Grossfeld S.A., Alzingen . . . . .</b>  | <b>13816</b> | <b>Rodeco S.A. Holding, Luxembourg . . . . .</b>                                   | <b>13818</b> |
| <b>Hellas International S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                               | <b>13822</b> | <b>SINFINA, Société Internationale de Financement S.A.H., Luxembourg . . . . .</b> | <b>13818</b> |
| <b>Hellingmann Europe S.A. Holding, Luxembourg . . . . .</b>                           | <b>13810</b> | <b>Skira - Compagnie Financière d'Éditions Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>  | <b>13820</b> |
| <b>Industrielle de Réassurance S.A., Luxembourg . . . . .</b>                          | <b>13786</b> | <b>SLGB Fund . . . . .</b>   | <b>13786</b> |
| <b>Inopco Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                       | <b>13815</b> | <b>Stasia S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13821</b> |
| <b>Inopco Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                       | <b>13815</b> | <b>Sulfone Investissements S.A., Luxembourg . . . . .</b>                          | <b>13820</b> |
| <b>Inopco Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                       | <b>13815</b> | <b>Teamsystem Luxembourg Holdco, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>                | <b>13801</b> |
| <b>International Venture Capital Partners (IVCP) S.A.Holding, Luxembourg . . . . .</b> | <b>13823</b> | <b>Tec-Info S.A., Bertrange . . . . .</b>  | <b>13812</b> |
| <b>Joker Participations, S.à r.l., Senningerberg . . . . .</b>                         | <b>13805</b> | <b>Tec-Info S.A., Bertrange . . . . .</b>  | <b>13812</b> |
| <b>Kargo S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>  | <b>13817</b> | <b>Third American Invest Hold Company S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>             | <b>13820</b> |
| <b>Lana S.C.I., Esch-sur-Alzette . . . . .</b>   | <b>13797</b> | <b>Torm S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13824</b> |
| <b>Mariram S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>  | <b>13816</b> | <b>VDM International S.A., Roeser . . . . .</b>                                    | <b>13808</b> |
| <b>Milliaco Construction &amp; Finance Company S.A., Luxembourg . . . . .</b>          | <b>13820</b> | <b>VDM International S.A., Roeser . . . . .</b>                                    | <b>13810</b> |
| <b>Ogla S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>   | <b>13816</b> | <b>VDM International S.A., Roeser . . . . .</b>                                    | <b>13810</b> |
| <b>Orthopedie Pro-Technik, S.à r.l., Strassen . . . . .</b>                            | <b>13781</b> | <b>Vitorin Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>                                  | <b>13796</b> |
| <b>P.M.E. Invest S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                                      | <b>13800</b> | <b>Vulcanus S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>                                       | <b>13805</b> |
|  |              | <b>Zoëlux, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>                                      | <b>13817</b> |

**CPR UNIVERSE, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 25.553.

L'an deux mille un, le vingt décembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CPR UNIVERSE, société d'investissement à capital variable, ayant son siège social à L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer, R.C. Luxembourg section B numéro 25.553, constituée suivant acte reçu le 3 mars 1987, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 75 du 30 mars 1987 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu le 9 décembre 1998.

L'assemblée est présidée par Monsieur Pierre Louis, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Alexandra Gardenhi, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Nathalie Moroni, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence.

Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- La présente assemblée a été convoquée par des lettres contenant l'ordre du jour adressées par recommandé aux actionnaires en date du 12 décembre 2001.

III.- Il appert de cette liste de présence que sur les 42.845 actions, actuellement émises, 42.841 actions sont présentes ou dûment représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, laquelle par conséquent est régulièrement constituée et apte à prendre valablement toutes décisions sur les points de l'ordre du jour.

IV.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification du paragraphe 5. de l'article 10 des Statuts afin d'incorporer les dispositions de l'article V. de la loi du 17 juillet 2000 portant modification de certaines dispositions de la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif, qui sera désormais libellé comme suit:

«Lorsque la société assume un engagement se rapportant à un actif d'un compartiment déterminé ou à une action entreprise en rapport avec l'actif d'un compartiment déterminé, cet engagement sera attribué au compartiment concerné, les engagements seront séparés sur la base du compartiment, les créanciers tiers n'ayant un recours que sur les actifs du compartiment concerné.

Dans la mesure où un actif ou un engagement de la société ne peut être affecté à un compartiment déterminé, cet actif ou cet engagement sera affecté par le conseil d'administration selon une façon considérée comme équitable et raisonnable eu égard à toutes les circonstances applicables.»

## 2. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier les Statuts afin d'incorporer les dispositions de l'article V. de la loi du 17 juillet 2000 portant modification de certaines dispositions de la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier le paragraphe 5. de l'article 10 des Statuts des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Lorsque la société assume un engagement se rapportant à un actif d'un compartiment déterminé ou à une action entreprise en rapport avec l'actif d'un compartiment déterminé, cet engagement sera attribué au compartiment concerné, les engagements seront séparés sur la base du compartiment, les créanciers tiers n'ayant un recours que sur les actifs du compartiment concerné.

Dans la mesure où un actif ou un engagement de la société ne peut être affecté à un compartiment déterminé, cet actif ou cet engagement sera affecté par le conseil d'administration selon une façon considérée comme équitable et raisonnable eu égard à toutes les circonstances applicables.»

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

Dont acte, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: P. Louis, A. Gardenhi, N. Moroni, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2001, vol. 12CS, fol. 6, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2002.

J. Elvinger.

(05477/211/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2002.

**ARGRE, ARGENTA REASSURANCES, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 26.856.

L'an deux mille un, le dix-sept décembre.

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg- Eich.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ARGENTA REASSURANCES, en abrégé ARGRE ayant son siège social à L-1616 Luxembourg, 5, Place de la Gare, constituée suivant acte reçu par le notaire Gérard Lecuit alors de résidence à Mersch en date du 7 novembre 1987, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 29 du 2 février 1988,

modifié suivant acte reçu par le même notaire Gérard Lecuit en date du 10 novembre 1988, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 35 du 8 février 1989,

modifié suivant acte reçu par le même notaire Gérard Lecuit en date du 23 février 1989, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 177 du 28 juin 1989,

modifié suivant acte reçu par le même notaire Gérard Lecuit, en date du 27 novembre 1992, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 102 du 5 mars 1993,

inscrite au registre de commerce et des sociétés près le tribunal d'arrondissement de Luxembourg, section B sous le numéro 26.856.

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte à 14.00 heures sous la présidence de Monsieur Hugo Bettens, président du conseil de direction, demeurant B-2640 Mortsels (Belgique), Guido Gezellelaan, 78;

Le président nomme secrétaire Monsieur Alain Mechanicus, directeur, demeurant à Luxembourg;

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Valérie Coquille, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg;

Le bureau de l'assemblée étant constitué, le président requiert le notaire d'acter que:

I: L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

- 1.- Acceptation de la démission d'administrateurs.
- 2.- Nomination d'un administrateur.
- 3.- Conversion du capital social de 400.000.000,- LUF en 9.915.740,991 EUR (cours de conversion officiel: 1,- euro=40,3399 Francs Luxembourgeois) arrondi à 9.915.741,- EUR, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002.
- 4.- Réduction de la réserve libre d'un montant de 374.301.760,- LUF
- 5.- Réduction du capital social à concurrence de 5.715.741,- EUR pour le ramener de son montant actuel de 9.915.741,- EUR à 4.200.000,- EUR par remboursement aux actionnaires et réduction de la valeur nominale des actions à 2.625,- EUR.
- 6.- Réduction de la réserve légale de 991.574,10 EUR à 420.000,- EUR.
- 7.- Echange des 1.600 actions anciennes de 250.000,- LUF contre 1.600 actions nouvelles de 2.625,- EUR.
- 8.- Modification de l'article 5, premier alinéa des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à quatre millions deux cent mille euros (4.200.000,- EUR) divisé en mille six cents (1.600) actions d'une valeur nominale de deux mille six cent vingt-cinq euros (2.625,- EUR) chacune.»

- 9.- Modification de l'article 3 des statuts.
- 10.- Modification de l'article 9 des statuts.
- 11.- Suppression de l'article 11 des statuts.
- 12.- Modification de l'article 14 des statuts.
- 13.- Modification de l'article 16 des statuts.
- 14.- Modification de l'article 17 des statuts.
- 15.- Modification de l'article 20 des statuts.
- 16.- Renumerotation des articles des statuts.
- 17.- Divers.

II: Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions des actionnaires, sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, signée par les actionnaires ou par leurs mandataires et par les membres du bureau de l'assemblée, restera annexée aux présentes.

Les procurations des actionnaires représentés, paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte.

III: Il résulte de ladite liste de présences que toutes les actions sont présentes ou représentées à l'assemblée, laquelle en conséquence est constituée régulièrement et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'Ordre du jour.

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

*Première résolution*

L'assemblée générale accepte la démission de Messieurs Karel Van Rompuy et de Bart Van Rompuy de leurs fonctions d'administrateurs de la société et leur confère pleine et entière décharge.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de nommer Monsieur Bruno Gilis, directeur, demeurant à B-3060 Bertem, 6, Het Moeleke, aux fonctions d'administrateur.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de convertir le capital social de 400.000.000,- LUF en 9.915.740,991 EUR (cours de conversion officiel: 1,- euro=40,3399 Francs Luxembourgeois), arrondi à 9.915.741,- EUR avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de réduire la réserve libre par distribution d'un montant de 374.301.760,- LUF, aux actionnaires à chacun au prorata des actions qu'il détient.

Ces réserves résultent du bilan de l'exercice 2000 dûment approuvé, dont la disponibilité actuelle a été certifiée par le conseil d'administration. La déclaration afférente du conseil d'administration, restera, après avoir été paraphée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexée au présent acte.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de réduire le capital souscrit actuellement de neuf millions neuf cent quinze mille sept cent quarante et un euros (9.915.741,- EUR) à quatre millions deux cent mille euros (4.200.000,- EUR) par réduction de la valeur nominale des actions et remboursement.

Le Conseil d'Administration est autorisé, après expiration d'un mois après la publication du présent acte au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, à rembourser aux actionnaires en proportion des actions qu'ils détiennent, le montant total de cinq millions sept cent quinze mille cinq cent quarante et un euros (5.715.541,- EUR) par réduction de la valeur nominale des actions.

*Sixième résolution*

Afin d'ajuster la réserve légale, l'assemblée décide de réduire la réserve légale actuelle de 991.574,10 EUR telle qu'elle résulte du bilan 2000 déposé au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg en date du 16 mai 2001 à 420.000,- EUR et autorise le conseil d'administration aux mêmes conditions que ci-dessus concernant la réduction du capital de distribuer un montant de 571.574,10 EUR entre les actionnaires au prorata des actions détenues par eux.

*Septième résolution*

L'assemblée décide d'échanger les 1.600 actions anciennes de 250.000,- LUF contre 1.600 actions nouvelles de 2.625,- EUR.

*Huitième résolution*

En conséquence des résolutions précédentes, l'assemblée décide de modifier l'article 5, premier alinéa des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à quatre millions deux cent mille euros (4.200.000,- EUR) divisé en mille six cents (1.600) actions d'une valeur nominale de deux mille six cent vingt-cinq euros (2.625,- EUR) chacune.»

*Neuvième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3.** La société a pour objet, au Luxembourg et à l'étranger, toutes opérations de réassurance dans toutes les branches à l'exclusion des opérations d'assurances directes, la prise de participation directe ou indirecte dans toutes sociétés ou entreprises ayant un objet identique ou similaire ou qui sont de nature à favoriser le développement de ses activités, plus généralement toutes opérations mobilières ou immobilières, commerciales, civiles ou financières pouvant se rattacher directement à l'objet social.»

*Dixième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 9 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 9.** Les délibérations du conseil sont constatées par des procès-verbaux signés par deux administrateurs. Les copies ou extraits sont signés par le délégué à la gestion journalière de la société ou par un administrateur.»

*Onzième résolution*

L'assemblée décide de supprimer l'article 11 des statuts.

*Douzième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 14 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 14.** L'assemblée générale annuelle se réunit à Luxembourg, au siège social de la société, ou à tout autre endroit indiqué dans les convocations, l'avant dernier vendredi du mois d'avril à 14.00 heures. Si ce jour est un jour férié légal, la réunion a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Les assemblées générales des actionnaires y compris l'assemblée générale annuelle ordinaire pourront se tenir en pays étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration.

Chaque action donne droit à une voix.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, télégramme, télécopie ou par tout autre moyen informatique de télécommunication, un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

Le conseil d'administration peut arrêter toutes autres conditions à remplir pour prendre part aux assemblées générales.

La société est surveillée par un réviseur d'entreprises externe agréé par le Commissariat aux Assurances qui sera nommé par l'Assemblée Générale.»

*Treizième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 16 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 16.** Sauf en cas de modification des statuts, les décisions sont prises quel que soit le nombre d'actions représentées, à la majorité simple.

Les délibérations des assemblées sont constatées par des procès-verbaux signés par les membres du bureau et par les actionnaires qui le demandent.

Les copies ou extraits sont signés par le délégué à la gestion journalière ou par le représentant de la société ou bien par un administrateur.»

*Quatorzième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 17 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 17.** L'année sociale commence le premier jour du mois de janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.»

*Quinzième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 20 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 20.** Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et aux lois modificatives ainsi qu'aux dispositions de la loi du 6 décembre 1991 sur le secteur des assurances et des réassurances telle que modifiée.»

*Seizième résolution*

En conséquence des résolutions précédentes l'assemblée décide de renuméroter les articles de la société.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour la présente assemblée a été clôturée à 14.20 heures

*Evaluation des frais*

Les frais, dépenses, rémunération et charges qui incombent à la Société en raison du présent acte, sont évalués à 60.000,- LUF.

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

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

Signé: H. Bettens, A. Mechanicus, V. Coquille, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2001, vol. 11CS, fol. 18, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg-Eich, le 16 janvier 2002.

P. Decker.

(05834/206/155) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2002.

---

**ARGRE, ARGENTA REASSURANCES, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R. C. Luxembourg B 26.856.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2002.

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

Luxembourg, le 18 janvier 2002.

*Pour la société*

P. Decker

*Notaire*

(05835/206/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2002.

---

**ORTHOPEDIE PRO-TECHNIK, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8041 Strassen, 124A, rue des Romains.

R. C. Luxembourg B 45.349.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 16 octobre 2001, vol. 558, fol. 93, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE

*Signature*

(66619/510/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**FONDS DE PENSION CREDIT EUROPEEN, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.

**STATUTS**

L'an deux mille deux, le premier février.

Par-devant Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

- 1) La société anonyme CREDIT EUROPEEN, avec siège social à L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 6.041, dûment représentée par Monsieur Romain Dieschburg, Directeur CREDIT EUROPEEN, demeurant à Signeulx (Belgique), en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 31 janvier 2002, ci-annexée,
- 2) La société anonyme CREDITLEASE, avec siège social à L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 31.049, dûment représentée par Monsieur Jean Pecheux, Sous-Directeur CREDIT EUROPEEN, demeurant à Garnich, en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 31 janvier 2002, ci-annexée,
- 3) La société anonyme CEL DATA SERVICES LUXEMBOURG, avec siège social à L-2350 Luxembourg, 1, rue Jean Piret, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 42.541, dûment représentée par Monsieur Jean Pecheux, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 31 janvier 2002, ci-annexée,
- 4) La société anonyme BBL TRUST SERVICES LUXEMBOURG, avec siège social à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 53.097, dûment représentée par Monsieur Romain Dieschburg, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 31 janvier 2002, ci-annexée.

Entre les sociétés comparantes et toutes celles qui adhéreront par la suite aux présents statuts et seront admis dans l'association, il est formé un fonds de pension (sous la forme d'une association sans but lucratif) régi par la loi du 6 décembre 1991 telle que modifiée sur le secteur des assurances et le règlement grand-ducal du 31 août 2000 portant exécution de l'article 26, paragraphe 3, de la prédite loi:

**Titre I. Forme - Dénomination - Siège - Objet - Durée****Art. 1. Forme - Dénomination**

Il est créé une association sans but lucratif, conformément à la loi modifiée du 21 avril 1928, sous la dénomination de «Fonds de pension Crédit Européen». Cette dénomination sera toujours précédée ou suivie immédiatement des mots «association sans but lucratif» ou «A.S.B.L.» en abrégé.

**Art. 2. Siège**

Le siège social de l'association est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré en tout autre endroit de la commune du siège de l'association par simple décision du Conseil d'Administration.

Toute modification du siège social doit être publiée, endéans le mois, au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, par les soins du Conseil d'Administration.

**Art. 3. Objet**

L'association a pour objet la constitution et l'octroi d'avantages en cas de retraite, d'invalidité, de survie et de décès en faveur des affiliés, des anciens affiliés ou en faveur de leurs ayants droit, conformément aux règlements des régimes complémentaires de pensions établis par chaque entreprise participante. Ces règlements peuvent être abrogés ou modifiés de la manière la plus large, dans le respect de la loi du 8 juin 1999 sur les régimes complémentaires de pension.

Les Entreprises participantes s'engagent à garantir à tout moment la solvabilité et la liquidité du fonds ainsi que la couverture des provisions techniques en effectuant au premier appel les contributions nécessaires.

L'association est accréditée à recevoir des fonds et des biens, à en assurer la gestion et l'octroi ainsi qu'à conclure tous contrats avec des tiers pour l'exécution de son objet. Elle peut, par mandat ou convention, confier la gestion entière ou partielle de ses tâches à des personnes physiques ou morales remplissant les conditions requises par la réglementation en vigueur.

L'association peut posséder des avoirs et les investir librement pour la réalisation de son objet, dans le respect toutefois de la réglementation en la matière et sous le contrôle du Commissariat aux Assurances.

**Art. 4. Durée**

L'association est constituée pour une durée illimitée. Elle peut en tout temps être dissoute.

**Titre II. Exercice social - Associés - Admission - Sortie - Engagement****Art. 5. Exercice social**

L'exercice social débute le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 6. Associés**

Le nombre des associés est illimité; le minimum est fixé à trois.

Les associés au moment de la constitution de l'Association sont les personnes morales suivantes:

- 1) La société anonyme de droit luxembourgeois CREDIT EUROPEEN, avec siège social à L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 6.041,

2) La société anonyme de droit luxembourgeois CREDITLEASE, avec siège social à L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 31.049,

3) La société anonyme de droit luxembourgeois CEL DATA SERVICES LUXEMBOURG, avec siège social à L-2350 Luxembourg, 1, rue Jean Piret, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 42.541,

4) La société anonyme de droit luxembourgeois BBL TRUST SERVICES LUXEMBOURG, avec siège social à L-2453 Luxembourg, 5, rue Jean Piret, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 53.097.

#### **Art. 7. Admission**

L'admission de nouveaux associés est subordonnée à leur agrément par l'Assemblée Générale.

#### **Art. 8. Sortie**

Chaque associé a le droit de se retirer de l'association à la fin de chaque exercice social en adressant sa démission au Conseil d'Administration au moins trois mois à l'avance.

L'exclusion d'un associé ne peut être prononcée que par l'Assemblée Générale, et à la majorité des 2/3 des voix.

Tout associé qui est aussi membre du personnel ou administrateur d'une entreprise participante est démissionnaire de plein droit dès qu'il perd cette qualité de membre du personnel ou d'administrateur de cette entreprise pour quelque raison que ce soit. Il en va de même si l'entreprise participante de laquelle il relève, quittait le Fonds de pension conformément à l'article 21 des présents statuts.

#### **Art. 9. Engagement**

Les associés ne sont astreints à aucun droit d'entrée ni à aucune cotisation.

Les associés, en cette qualité, n'encourent du chef des engagements sociaux aucune obligation propre, le patrimoine de l'association répondant seul des engagements contractés en son nom.

### **Titre III. Administration**

#### **Art. 10. Conseil d'Administration**

L'association est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés par l'Assemblée Générale et en tout temps révocables par elle.

Le Conseil choisit parmi ses membres un président et éventuellement un ou plusieurs vice-président(s).

Tout administrateur de l'association qui est aussi membre du personnel ou administrateur d'une entreprise participante, est démissionnaire de plein droit dès qu'il perd cette qualité de membre du personnel ou d'administrateur de cette entreprise, pour quelque raison que ce soit. Il en est de même si l'entreprise participante dans laquelle il est membre du personnel ou administrateur quitte le fonds de pension conformément à l'article 21 des présents statuts.

#### **Art. 11. Durée**

La durée du mandat des administrateurs, du président et du vice-président est fixée à trois ans. Ces mandats sont renouvelables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur pour quelque cause que ce soit, les administrateurs en fonction peuvent pourvoir provisoirement au remplacement du poste vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale qui procède à l'élection définitive. Si la nomination d'un administrateur par le Conseil d'Administration n'était pas ratifiée par l'Assemblée Générale, les actes accomplis par cet administrateur pendant la gestion provisoire n'en seraient pas moins valables. Dans tous les cas où un administrateur, président ou vice-président est remplacé, le remplaçant poursuit le mandat de son prédécesseur et le termine.

#### **Art. 12. Fonctionnement du Conseil**

Le Conseil se réunit aussi souvent que les intérêts de l'association l'exigent et au moins une fois par an, sur la convocation soit du président, de l'un des vice-présidents, ou sur la demande écrite d'au moins la moitié de ses membres.

Les décisions sont prises à la majorité des administrateurs présents ou représentés par procuration écrite donnée à un autre membre du Conseil. En cas de partage des voix, celle du président en fonction est prépondérante.

Il est tenu procès-verbal des séances qui sera adressé aux membres du Conseil d'Administration. Les procès-verbaux sont signés par deux administrateurs au moins, dont le président ou le vice-président et tous les membres présents qui le désirent.

Les copies ou extraits sont signés par le président ou par deux administrateurs.

Toute décision résultant d'un écrit approuvé et signé par tous les membres du Conseil d'Administration aura le même effet que les décisions prises lors d'une réunion du Conseil d'Administration.

#### **Art. 13. Pouvoirs du Conseil**

Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus étendus pour les opérations se rapportant à l'objet de l'association, étant entendu qu'est de sa compétence tout ce qui n'est pas réservé à l'Assemblée Générale par la loi ou les présents statuts.

Il peut en particulier établir tous règlements intérieurs pour l'application des statuts.

Il gère l'avoir social.

Il peut notamment, sans que cette énumération soit limitative et sans préjudice à tout autre pouvoir dérivant de la loi ou des statuts, faire ou passer actes et contrats, transiger, compromettre, acquérir, échanger, vendre tous biens meubles ou immeubles, hypothéquer, emprunter, conclure des baux de toute durée, accepter tous legs, subsides, donations et transferts, renoncer à tous droits dans le respect des dispositions légales et réglementaires spécifiques à l'objet de l'association. Il peut aussi nommer et révoquer le personnel de l'association.

#### **Art. 14. Pouvoirs de signature et délégation de pouvoirs**

L'association est valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs.

Le Conseil d'Administration peut, sous sa responsabilité, déléguer tous pouvoirs ou certains de ceux-ci à l'un ou plusieurs de ses membres ou à une tierce personne.

Le Conseil d'Administration peut aussi confier la direction, soit de l'ensemble, soit de telle partie des activités sociales à un ou plusieurs directeurs ou fondés de pouvoir dont il détermine les pouvoirs et les droits de signature.

**Art. 15. Responsabilité des administrateurs**

Les membres du Conseil d'Administration ne contractent, en raison de leurs fonctions, aucune obligation personnelle et ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Titre IV. Assemblée Générale**

**Art. 16. Compétence**

L'Assemblée Générale est le pouvoir souverain de l'association, elle possède les pouvoirs qui lui sont expressément reconnus par la loi et les statuts.

Sont notamment réservées à sa compétence:

- les modifications aux statuts;
- la nomination et la révocation des administrateurs;
- l'approbation annuelle du compte de l'exercice écoulé et du budget du prochain exercice qui lui sont soumis par le Conseil d'Administration;
- la dissolution volontaire de l'association;
- sur proposition du Conseil d'Administration: l'admission d'une entreprise participante, l'admission ou l'exclusion d'associés, la nomination d'un réviseur d'entreprise.

**Art. 17. Fonctionnement**

Une Assemblée Générale ordinaire est tenue chaque année, au plus tard dans la première quinzaine du mois d'avril.

L'association peut être réunie en Assemblée Générale extraordinaire à tout moment par décision du Conseil d'Administration ou à la demande d'un cinquième des associés au moins.

Les Assemblées Générales se tiennent aux jour, heure et lieu mentionnés dans les convocations.

Les Assemblées Générales sont convoquées par le Conseil d'Administration par lettre adressée à chaque associé huit jours au moins avant l'Assemblée. Les convocations contiennent l'ordre du jour. Les Assemblées Générales peuvent valablement délibérer sur des points qui n'auraient pas été mentionnés à l'ordre du jour, sauf s'il s'agit de modifications des statuts, de l'exclusion d'un associé ou de la dissolution de l'association.

Chaque associé a le droit d'assister aux Assemblées Générales. Il peut se faire représenter par un mandataire. Chaque associé ne peut être titulaire que d'une procuration. Tous les associés ont un droit de vote égal, chacun disposant d'une voix.

Les Assemblées Générales sont présidées par le président du Conseil d'Administration ou par le vice-président ou, à leur défaut, par le plus âgé des administrateurs présents.

Sauf dans les cas où la loi modifiée du 21 avril 1928 en décide autrement, les Assemblées Générales sont valablement composées quel que soit le nombre des associés présents ou représentés, et les décisions sont prises à la majorité des voix.

Les décisions des Assemblées Générales sont consignées dans un registre des actes de l'association, sous forme de procès-verbaux, signés par deux administrateurs.

Ce registre est conservé au siège social où les associés peuvent en prendre connaissance, sans déplacement du registre.

Tous associés ou tiers justifiant d'un intérêt peuvent demander des extraits signés par deux administrateurs.

**Titre V. Réviseur d'entreprise**

**Art. 18. Réviseur d'entreprise**

Le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée Générale, à fin de nomination, un réviseur d'entreprises indépendant des entreprises participantes. L'identité de ce réviseur est communiquée au Commissariat aux Assurances.

Son mandat est d'un an. Il est renouvelable et toujours révocable.

**Titre VI. Ressources - Destination du patrimoine**

**Art. 19. Ressources**

Les ressources de l'association comprennent:

- les primes patronales versées en exécution du règlement de prévoyance;
- les dons et legs;
- les sommes qui seront versées de leur plein gré par un ou plusieurs des associés pour la poursuite des buts de l'association;
- des recettes diverses y compris les revenus des avoirs de l'association et des placements;
- des prêts et avances remboursables qui pourront lui être consentis;
- éventuellement, des cotisations personnelles prévues par le règlement de prévoyance, sans préjudice du recours à un autre moyen de financement.

**Art. 20. Destination du patrimoine**

L'ensemble des valeurs représentatives des provisions techniques forme un patrimoine réservé par priorité à l'exécution des engagements résultant des règlements des régimes complémentaires de pensions pour lesquels elles ont été constituées.

**Titre VII. Retrait d'une entreprise participante - Dissolution de l'association**

**Art. 21. Retrait d'une entreprise participante**

Toute entreprise participante a le droit de se retirer de l'association.



Le retrait ne pourra s'effectuer que moyennant un préavis, adressé par recommandé au président en exercice du Conseil d'Administration, au moins six mois avant la date du retrait.

Les conditions et modalités du retrait feront l'objet d'une convention établie entre les entreprises participantes.

#### **Art. 22. Dissolution de l'association**

L'association peut être dissoute par décision de l'Assemblée Générale ou par décision judiciaire, conformément à la loi modifiée du 21 avril 1928.

Réserve faite des droits éventuellement acquis par les bénéficiaires au titre de pensions de retraite, d'invalidité ou de survie, l'Assemblée Générale détermine, dans tous les cas de dissolution, la destination de l'actif net de l'association dissoute après apurement de toutes ses dettes en se conformant aux dispositions légales en vigueur et en donnant à ces biens une affectation se rapprochant autant que possible de l'objet en vue duquel l'association a été créée.

Les fonds de l'association ne pourront jamais directement ou indirectement faire retour à l'entreprise participante.

#### **Art. 23. Disposition Générale**

Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, il est fait référence à la loi du 21 avril 1928 sur les associations et fondations sans but lucratif, telle que modifiée par les lois subséquentes.

##### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la publication des statuts de l'Association au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, pour se terminer le 31 décembre 2002.

La première Assemblée Générale ordinaire annuelle se tiendra en 2003.

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt les comparants au présent acte, agissant ès dites qualités, se sont réunis en Assemblée Générale extraordinaire et prennent à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1) Pour la première fois, le nombre des administrateurs est fixé à cinq.

2) Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Elmar Baert, Administrateur, Président Directeur Général de CREDITLEASE, demeurant à Luxembourg, de nationalité belge, en qualité de Président;

- Madame Lilette Domken, Directeur CREDIT EUROPEEN, demeurant à Luxembourg, de nationalité luxembourgeoise;

- Monsieur Jean Pecheux, Sous-Directeur CREDIT EUROPEEN, demeurant à Garnich, de nationalité belge;

- Monsieur Bernard Trempont, Administrateur de CEL DATA SERVICES LUXEMBOURG, demeurant à Luxembourg, de nationalité belge;

- Monsieur Pierre Voos, Directeur CREDIT EUROPEEN, demeurant à Kockelscheuer, de nationalité belge.

Leur mandat expirera de plein droit à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire annuelle qui se tiendra en 2004.

2) Est nommée réviseur d'entreprise: PricewaterhouseCoopers, Experts Comptables et Fiscaux, 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2003.

3) L'assemblée décide de fixer le siège de l'association à L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.

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

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: R. Dieschburg, J. Pecheux, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 4 février 2002, vol. 133S, fol. 82, case 7. – Reçu 1.200 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 5 février 2002.

R. Neuman.

(12293/226/234) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2002.

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

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

R. C. Luxembourg B 68.009.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 23 décembre 1998, acte publié au Mémorial C N° 209 du 26 mars 1999.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2001, vol. 559, fol. 1, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

*Pour EUROSAT, S.à r.l.*

KPMG EXPERTS COMPTABLES

Signature

(66600/537/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**A.J.L. ASSOCIATES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 64.012.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 15 octobre 2001, vol. 558, fol. 88, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2001.

(66083/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2001.

---

**INDUSTRIELLE DE REASSURANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 28.689.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2001.

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

(66275/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2001.

---

**CARNEGIE FUND II MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare, Centre Europe.

R. C. Luxembourg B 75.401.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 12 septembre 2001*

Il résulte dudit procès-verbal que:

- Monsieur Claes-Johan Geijer, Managing Director de BANQUE CARNEGIE LUXEMBOURG S.A., 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, a été coopté en tant qu'administrateur de la société, en remplacement de Monsieur Carl Ugglä, avec effet au 14 septembre 2001. L'assemblée générale procédera à son élection définitive lors de sa prochaine réunion.

Luxembourg, le 16 octobre 2001.

Pour copie conforme

BONN SCHMITT STEICHEN

Avocats

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 14, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66405/275/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2001.

---

**SLGB FUND, Fonds commun de placement.****REGLEMENT DE GESTION**

*Février 2002*

SLGB MANAGEMENT S.A. (la «Société de Gestion»), société anonyme, établie et ayant son siège social à Luxembourg, gérera conformément au présent Règlement de Gestion (le «Règlement de Gestion») un fonds commun de placement, SLGB Fund (le «Fonds») et émettra des parts de copropriété (les «Parts»).

Les avoirs du Fonds sont en dépôt auprès de la BNP PARIBAS LUXEMBOURG S.A., société anonyme de droit Luxembourgeois, 10A, boulevard Royal, Luxembourg (la «Banque Dépositaire»).

Les droits et obligations respectifs des propriétaires de Parts (les «Porteurs de Parts»), de la Société de Gestion et de la Banque Dépositaire sont définis contractuellement par le présent Règlement de Gestion.

L'acquisition d'une Part entraîne pour le Porteur de Parts l'adhésion à ce Règlement de Gestion et à toutes ses modifications dûment approuvées.

**Art. 1. Le Fonds**

Le Fonds est créé sous forme de fonds commun de placement de droit luxembourgeois, organisé en copropriété indivise de l'ensemble des valeurs mobilières et autres avoirs du Fonds. Les avoirs du Fonds, qui ne sont pas limités, forment un patrimoine distinct de celui de la Société de Gestion.

Le Fonds existe sous la forme d'un Fonds à Compartiments multiples (les «Compartiments»), c'est-à-dire qu'il se compose de plusieurs Compartiments représentant chacun une masse d'avoirs et d'engagements spécifiques. Le Fonds est une seule et même entité juridique. Cependant, les actifs d'un Compartiment ne répondent que des dettes, engagements et obligations qui concernent ce Compartiment et dans les relations des Porteurs de Parts entre eux, chaque Compartiment est traité comme une entité à part.

Les Parts du Fonds ne sont pas destinées au placement dans le public, mais sont destinées à un nombre limité d'investisseurs institutionnels.

La Société de Gestion peut à tout moment décider la création d'autres Compartiments dont la politique d'investissement et les modalités d'offre seront communiquées le temps venu par la mise à jour du prospectus.

## **Art. 2. Objectif et politique d'investissement**

L'objectif du Fonds est de réaliser une plus-value en capital aussi élevée que possible par le placement collectif des fonds en valeurs dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier les Porteurs de Parts des résultats des actifs du Fonds.

La Société de Gestion et le Gestionnaire Financier peuvent prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'ils jugeront utiles à l'accomplissement et au développement des objectifs du Fonds, au sens le plus large dans le cadre de la loi du 19 juillet 1991 (la «loi de 1991») concernant les organismes de placement collectif dont les titres ne sont pas destinés au placement dans le public.

Les investissements se composeront principalement d'actions, obligations, obligations convertibles, warrants sur valeurs mobilières et d'autres titres ou valeurs mobilières, de parts ou d'actions d'organismes de placement collectif régulés (Union Européenne, Japon, USA, Hongkong, Suisse et Canada) de type ouvert ou fermé et d'instruments du marché monétaire ainsi que des produits dérivés au sens le plus large.

Chaque Compartiment aura des caractéristiques spécifiques mais l'objectif principal sera d'obtenir, grâce à une gestion active du portefeuille, un rendement aussi élevé que possible, tout en appliquant le principe de répartition des risques.

Pour assurer une gestion efficace, la Société de Gestion peut décider de gérer (technique du pooling) les actifs d'un ou plusieurs Compartiments avec ceux d'autres Compartiments du Fonds ou de cogérer l'entière ou une partie des actifs, à l'exception d'une réserve en liquidités, si nécessaire, d'un ou de plusieurs Compartiments du Fonds avec les actifs d'autres fonds d'investissement luxembourgeois ou d'un ou de plusieurs compartiments d'autres fonds d'investissement luxembourgeois (ci-après dénommés la (les) Parties aux Actifs en Cogestion) pour lesquels le Dépositaire du Fonds a été désigné comme Banque Dépositaire. La Cogestion des Actifs se fera en accord avec la politique d'investissement respective des Parties aux Actifs en Cogestion, dont chacune poursuit des objectifs identiques ou comparables. La Société de Gestion respectivement le Conseil d'Administration de chaque Partie aux Actifs en Cogestion s'assurera que les restrictions de toutes les Parties à la Cogestion telles que décrites dans leur prospectus respectif soient respectées. Chaque Partie aux Actifs en Cogestion participera dans les Actifs en Cogestion proportionnellement à sa contribution aux Actifs en Cogestion. Les actifs seront attribués à chaque Partie aux Actifs en Cogestion au prorata de sa contribution aux Actifs en Cogestion. Les droits de chaque Partie aux Actifs en Cogestion qui y participe s'appliquent à chacune des lignes des investissements desdits Actifs en Cogestion. Lesdits Actifs en Cogestion seront constitués par le transfert de liquidités ou, le cas échéant, d'autres actifs de chacune des Parties aux Actifs en Cogestion. Par la suite, la Société de Gestion peut, régulièrement, procéder à des transferts ultérieurs vers les Actifs en Cogestion. Les actifs peuvent également faire l'objet d'un transfert à une Partie aux Actifs en Cogestion à concurrence du montant de la participation de ladite Partie aux Actifs en Cogestion.

Les dividendes, intérêts et autres distributions ayant la nature d'un revenu généré dans le cadre de la Cogestion d'Actifs seront dus à la Partie aux Actifs en Cogestion en proportion de sa participation respective. De tels revenus peuvent être gardés par la Partie aux Actifs en Cogestion qui y participe ou être réinvestis dans les Actifs en Cogestion.

Tous les frais et dépenses encourus dans le cadre de la Cogestion des Actifs seront appliqués à ces Actifs en Cogestion. De tels frais et dépenses seront attribués à chaque Partie aux Actifs en Cogestion dans la mesure de ses droits respectifs à l'égard des Actifs en Cogestion.

Dans le cas d'une infraction aux restrictions d'investissement touchant un Compartiment du Fonds, lorsqu'un tel Compartiment participe à la cogestion et même si le Gestionnaire Financier a respecté les restrictions d'investissement s'appliquant aux Actifs en Cogestion en question, la Société de Gestion demandera au Gestionnaire Financier de réduire l'investissement en cause proportionnellement à la participation du Compartiment concerné dans les Actifs en Cogestion ou diminuera sa participation aux Actifs en Cogestion afin, qu'au niveau du Compartiment les restrictions d'investissement soient respectées. Lors de la dissolution du Fonds ou lorsque la Société de Gestion décidera - sans avis préalable - de retirer la participation du Fonds ou d'un de ses Compartiment des Actifs en Cogestion, les Actifs en Cogestion seront alloués aux Parties aux Actifs en Cogestion proportionnellement à leur participation respective aux Actifs en Cogestion.

Si les conditions du marché boursier le requièrent, le Fonds pourra être complètement investi en instruments du marché monétaire régulièrement négociés.

Dans un but de couverture des risques de change, la Société de Gestion ou le Gestionnaire Financier, le cas échéant, pourra, pour compte du Fonds, s'engager dans des contrats d'options et de change à terme sur devises.

La devise de consolidation du Fonds est l'euro.

## **Art. 3. Restrictions d'investissement**

Le Gestionnaire Financier, dans le cadre de la gestion des avoirs de chaque Compartiment du Fonds, doit respecter les restrictions générales suivantes, sous réserve des dérogations spéciales qui pourront figurer, pour chaque Compartiment, dans la partie II du prospectus:

1) Un Compartiment ne peut pas investir plus de 10% de ses actifs nets en valeurs mobilières non cotées en bourse ou non traitées sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, étant entendu que cette restriction ne s'applique pas aux instruments du marché monétaire régulièrement négociés.

2) Un Compartiment ne peut pas investir dans des titres et/ou instruments financiers d'un seul émetteur si à la suite d'un tel investissement plus de 20% des avoirs nets de ce Compartiment consistent dans des titres de cet émetteur.

3) Un Compartiment ne peut pas acheter des titres et/ou instruments financiers d'un émetteur si, à la suite de cette acquisition, ce Compartiment détient plus de 10% des titres de même catégorie de cet émetteur.

La restriction sus-visée s'applique aux acquisitions de parts d'organismes de placement collectif de type ouvert lorsque ceux-ci ne sont pas soumis à des exigences de répartition des risques assimilables à celles prévues par la loi du 30 mars 1988.

Les restrictions sous 1) 2) et 3) ne s'appliquent pas à des titres et/ou instruments financiers émis ou garantis par des Etats membres de l'OCDE ou par leurs collectivités publiques territoriales ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial.

4) Un Compartiment ne peut pas investir dans des titres d'un même organisme de placement collectif de type ouvert si à la suite d'un tel investissement plus de 20% des avoirs nets de ce Compartiment consistent dans des titres de cet organisme de placement collectif.

Le point 1) ne s'applique pas pour les organismes de placement collectifs de type ouvert.

5) Un Compartiment ne peut pas investir plus de 20% de ses avoirs nets dans d'autres organismes de placement collectifs de type ouvert non soumis à une surveillance permanente. Cependant, il sera permis d'investir dans d'autres organismes de placement collectifs du même promoteur. Dans ce cas, un dédoublement de frais n'est pas exclu, sauf pour les commissions de souscription.

Les parts d'organismes de placement collectif de type fermé sont traitées comme des valeurs mobilières et par conséquent les restrictions énoncées aux points 1) 2) et 3) sont applicables.

Si ces pourcentages sont excédés pour des raisons qui sont au-delà de la volonté de la Société de Gestion ou par suite de l'exercice des droits de souscription, la Société de Gestion doit adopter comme objectif prioritaire dans ses transactions de vente pour compte du Fonds la correction de la situation tout en prenant en compte les intérêts des Porteurs de Parts du Fonds.

Sans préjudice de l'acquisition de titres représentatifs de créances et la constitution de dépôts bancaires, la Société de Gestion ne peut pas pour compte du Fonds accorder des prêts ou agir à titre de garant pour compte de tiers.

6) Le Fonds ne peut pas procéder à des transactions qui impliquent des marchandises, des contrats sur marchandises, et à cette fin, la notion de marchandise inclut des métaux précieux. Toutefois il peut acheter ou vendre des titres de sociétés investissant dans des marchandises ou négociant en marchandises;

7) Le Fonds ne peut pas investir dans des organismes de placement collectif dont l'objet principal est le placement dans des capitaux à risques élevés, dans des fonds de fonds, de futures ou d'options.

8) Le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 25% des avoirs nets de chaque Compartiment du Fonds;

9) Le Fonds ne peut pas gager, nantir ou hypothéquer ou transférer à titre de garantie de quelque manière que ce soit pour couvrir des dettes, des titres possédés ou détenus par le Fonds, sauf dans la mesure nécessaire en rapport avec les emprunts mentionnés ci-avant; étant entendu toutefois que l'achat ou la vente de titres lors d'émissions nouvelles ou sur une base de délivrance retardée, et la constitution de garanties en rapport avec la concession d'options ou l'achat ou la vente de contrats de change à terme ou de contrats de terme sur titres ne sont pas considérés comme la mise en gage d'avoirs du Fonds;

10) Le Fonds ne peut pas utiliser ses avoirs pour procéder à des prises fermes ou des sous-prises fermes de titres, sauf si dans le contexte de la vente de titres du portefeuille, elle peut être considérée comme preneur ferme conformément à certaines législations applicables à ces titres;

11) Le Fonds peut utiliser des techniques et instruments qui ont trait à des valeurs mobilières sous les conditions et dans les limites précisées par la loi, les règlements et la pratique administrative, étant entendu que de telles techniques ou instruments sont utilisés dans le but d'une bonne gestion du portefeuille et de couverture des risques de change.

a. Techniques et instruments qui ont pour objet des valeurs mobilières

Le Fonds peut acheter et vendre tant des options d'achat que des options de vente à condition qu'il s'agisse d'options qui sont négociées sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, ou acheter et vendre des options de gré à gré, à condition que lors de telles transactions, les cocontractants soient des établissements financiers de premier ordre spécialisés dans de telles opérations.

Dans le cadre des opérations précitées, chaque Compartiment du Fonds doit observer les règles suivantes:

1. Opérations portant sur des options sur valeurs mobilières

1.1. Règles applicables aux acquisitions d'options

La somme des primes payées pour l'acquisition des options d'achat et des options de vente en cours qui sont visées ici ne peut pas, ensemble avec la somme des primes payées pour l'acquisition des options d'achat et des options de vente en cours dont il est question sous le point 2.3. ci-après, dépasser 15% des actifs nets du Compartiment concerné.

1.2. Règles destinées à assurer la couverture des engagements qui résultent des opérations sur options

Au moment de la conclusion de contrats portant sur la vente d'options d'achat, le Fonds doit détenir soit les titres sous-jacents, soit des options d'achat équivalentes ou d'autres instruments qui sont susceptibles d'assurer une couverture adéquate des engagements qui résultent des contrats en question, tels des warrants. Les titres sous-jacents aux options d'achat vendues ne peuvent pas être réalisés aussi longtemps que ces options existent à moins que celles-ci ne soient couvertes par des options contraires ou par d'autres instruments qui peuvent être utilisés dans ce but. Il en est de même des options d'achat équivalentes ou des autres instruments que le Fonds doit détenir lorsqu'il ne possède pas les titres sous-jacents au moment de la vente des options afférentes.

Par dérogation à cette règle, le Fonds peut vendre des options d'achat portant sur des titres qu'elle ne possède pas au moment de la conclusion du contrat d'option si les conditions suivantes sont respectées:

- le prix d'exercice des options d'achat ainsi vendues ne peut pas dépasser 25% des actifs nets du Compartiment concerné,

- le Fonds doit à tout instant pour chaque Compartiment être en mesure d'assurer la couverture des positions prises dans le cadre de ces ventes.

Lorsqu'il vend des options de vente, le Fonds doit être couvert pendant toute la durée du contrat d'option par les liquidités dont elle peut avoir besoin pour payer les titres qui lui sont livrés en cas d'exercice des options par la contrepartie.

### 1.3. Conditions et limites des ventes d'options d'achat et des ventes d'options de vente

La somme des engagements qui découlent des ventes d'options d'achat et des ventes d'options de vente (à l'exclusion des ventes d'options d'achat pour lesquelles le Compartiment concerné dispose d'une couverture adéquate) et la somme des engagements qui découlent des opérations visées au point 2.3. ci-après ne peuvent à aucun moment dépasser ensemble la valeur de l'actif net du Compartiment concerné.

Dans ce contexte, l'engagement sur les contrats d'options d'achat et de vente vendus est égal à la somme des prix d'exercice des options.

### 2. Opérations portant sur des contrats à terme et des contrats d'options sur instruments financiers

A l'exception des opérations de gré à gré dont il est question sous le point 2.2. ci-après, les opérations qui sont visées ici ne peuvent porter que sur des contrats qui sont négociés sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public.

Sous réserve des conditions qui sont précisées ci-après, ces opérations peuvent être traitées dans un but de couverture ou dans un autre but.

#### 2.1. Opérations qui ont pour but la couverture des risques liés à l'évolution des marchés boursiers

Dans le but de se couvrir globalement contre le risque d'une évolution défavorable des marchés boursiers, le Fonds peut pour chaque Compartiment vendre des contrats à terme sur indices boursiers. Dans le même but, il peut aussi vendre des options d'achat ou acheter des options de vente sur indices boursiers.

Le but de couverture des opérations précitées présuppose qu'il existe une corrélation suffisamment étroite entre la composition de l'indice utilisé et celle du portefeuille-titres correspondant.

En principe, le total des engagements ayant trait à des contrats à terme et des contrats d'option sur indices boursiers ne doit pas dépasser la valeur d'évaluation globale des titres détenus par le Fonds dans le marché correspondant à cet indice.

#### 2.2. Opérations qui ont pour but la couverture des risques de variation des taux d'intérêt

Dans le but de se couvrir globalement contre les risques de variation des taux d'intérêt, le Fonds peut dans chaque Compartiment vendre des contrats à terme sur taux d'intérêt. Dans le même but, il peut aussi vendre des options d'achat ou acheter des options de vente sur taux d'intérêt ou encore procéder à des échanges de taux d'intérêt dans le cadre d'opérations de gré à gré traitées avec des institutions financières de premier ordre spécialisées dans ce type d'opérations.

En principe, le total des engagements ayant trait à des contrats à terme, des contrats d'option et des contrats d'échange sur taux d'intérêt ne doit pas dépasser la valeur d'évaluation globale des actifs à couvrir détenus par le Compartiment concerné dans la devise correspondant à celle des contrats en question.

#### 2.3. Opérations qui sont traitées dans un but autre que de couverture

A part les contrats d'option sur valeurs mobilières et les contrats ayant pour objet des devises, le Fonds peut, dans un but autre que de couverture, acheter et vendre des contrats à terme et des contrats d'option sur tous types d'instruments financiers à condition que la somme des engagements qui découlent de ces opérations d'achat et de vente cumulée avec la somme des engagements qui découlent des ventes d'options d'achat et des ventes d'options de vente sur valeurs mobilières ne dépasse à aucun moment les actifs nets du Compartiment concerné.

Les ventes d'options d'achat sur valeurs mobilières pour lesquelles le Fonds dispose d'une couverture adéquate n'entrent pas en ligne de compte pour le calcul de la somme des engagements qui sont visés ci-dessus.

Dans ce contexte, les engagements qui découlent des opérations qui n'ont pas pour objet des options sur valeurs mobilières sont définis comme suit:

- l'engagement découlant des contrats à terme est égal à la valeur de liquidation des positions nettes des contrats portant sur des instruments financiers identiques (après compensation entre positions acheteuses et vendeuses), sans qu'il y ait lieu de tenir compte des échéances respectives, et

- l'engagement découlant des contrats d'option achetés et vendus est égal à la somme des prix d'exercice des options composant les positions nettes vendeuses portant sur un même actif sous-jacent, sans qu'il y ait lieu de tenir compte des échéances respectives.

Il est rappelé que la somme des primes payées pour l'acquisition des options d'achat et des options de vente en cours qui sont visées ici ne peut pas, ensemble avec la somme des primes payées pour l'acquisition des options d'achat et des options de vente sur valeurs mobilières dont il est question sous le point 1.1. ci-avant, dépasser 15% des actifs nets du Compartiment concerné. En outre le Fonds peut réaliser des opérations d'échange («swaps») à condition que le cocontractant soit un établissement financier de premier ordre spécialisé dans ce type d'opérations.

### 3. Opérations de prêt sur titres

Le Fonds peut s'engager dans des opérations de prêt sur titres à condition de respecter les règles suivantes:

#### 3.1. Règles destinées à assurer la bonne fin des opérations de prêt

Le Fonds peut seulement prêter des titres dans le cadre d'un système standardisé de prêt organisé par un organisme reconnu de compensation de titres ou par une institution financière de premier ordre spécialisée dans ce type d'opérations.

Dans le cadre de ses opérations de prêt, le Fonds doit recevoir en principe une garantie dont la valeur au moment de la conclusion du contrat de prêt est au moins égale à la valeur d'évaluation globale des titres prêtés.

Cette garantie doit être donnée sous forme de liquidités et/ou de titres émis ou garantis par les Etats Membres de l'OCDE ou par leurs collectivités publiques territoriales ou par les institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, bloqués au nom du Fonds jusqu'à l'expiration du contrat de prêt.

### 3.2. Conditions et limites des opérations de prêt

Les opérations de prêt ne peuvent pas porter sur plus de 50% de la valeur d'évaluation globale du portefeuille titres du Compartiment concerné. Les opérations de prêt ne peuvent pas s'étendre au-delà d'une période de 30 jours. La première limitation n'est pas d'application lorsque le Fonds est en droit d'obtenir à tout instant la résiliation du contrat et la restitution des titres prêtés.

### 4. Opérations à réméré

Le Fonds peut s'engager dans des opérations à réméré qui consistent dans des achats et des ventes de titres dont les clauses réservent au vendeur le droit de racheter de l'acquéreur les titres vendus à un prix et à un terme stipulés entre les deux parties lors de la conclusion du contrat.

Le Fonds peut intervenir soit en qualité d'acheteur, soit en qualité de vendeur dans des opérations à réméré. Son intervention dans les opérations en cause est cependant soumise aux règles suivantes:

#### 4.1. Règles destinées à assurer la bonne fin des opérations à réméré

Le Fonds ne peut acheter ou vendre des titres à réméré que si les contreparties dans ces opérations sont des institutions financières de premier ordre spécialisées dans ce type d'opérations.

#### 4.2. Conditions et limites des opérations à réméré

Pendant la durée de vie d'un contrat d'achat à réméré, le Fonds ne peut pas vendre les titres qui font l'objet de ce contrat avant que le rachat des titres par la contrepartie ne soit exercé ou que le délai de rachat n'ait expiré.

Le Fonds étant ouvert au rachat, il doit veiller à maintenir l'importance des opérations d'achat à réméré à un niveau tel qu'il est à tout instant possible de faire face à son obligation de rachat.

La Société de Gestion peut, dans l'intérêt des Porteurs de Parts, adopter de nouvelles restrictions destinées à permettre le respect des lois et règlements en vigueur dans les pays où les Parts du Fonds sont offertes au public.

Le Fonds prend les risques qu'il juge raisonnables afin d'atteindre l'objectif assigné; toutefois, il ne peut garantir d'y parvenir compte tenu des fluctuations boursières et des autres risques auxquels sont exposés les placements en valeurs mobilières.

b. Techniques et instruments destinés à couvrir les risques de change auxquels la société s'expose dans le cadre de la gestion de son patrimoine

Dans un but de protection de ses actifs contre des fluctuations de change, le Fonds peut s'engager dans des opérations qui ont pour objet la vente de contrats à terme sur devises ainsi que la vente d'options d'achat ou l'achat d'options de vente sur devises. Les opérations qui sont visées ici ne peuvent porter que sur des contrats qui sont négociés sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public.

Dans le même but, le Fonds peut aussi vendre à terme ou échanger des devises dans le cadre d'opérations de gré à gré traitées avec des institutions financières de premier ordre spécialisées dans ce type d'opérations.

Le but de couverture des opérations précitées présuppose l'existence d'un lien direct entre celles-ci et les actifs à couvrir, ce qui implique que les opérations traitées dans une devise déterminée ne peuvent pas en principe dépasser en volume la valeur d'évaluation de l'ensemble des actifs libellés dans cette même devise, ni la durée de détention de ces actifs.

Dans ses rapports financiers, le Fonds doit indiquer pour les différents types d'opérations traitées le montant total des engagements qui découlent des opérations en cours à la date de référence des rapports en question.

## Art. 4. Société de gestion

Chaque Compartiment du Fonds est géré dans l'intérêt exclusif et pour le compte des Porteurs de Parts respectifs par la Société de Gestion.

La Société de Gestion est investie des pouvoirs les plus étendus pour accomplir en son nom, pour compte des Porteurs de Parts tous actes d'administration et de gestion du Fonds. Elle peut notamment, sans que cette énumération soit restrictive ou limitative, acheter, vendre, souscrire, échanger ou recevoir toutes valeurs mobilières et autres avoirs, et exercer tous droits attachés directement ou indirectement aux avoirs du Fonds.

Le conseil d'administration de la Société de Gestion peut, sous sa propre responsabilité et son contrôle, déléguer à ou charger des directeurs ou mandataires ou un collège ou un comité de la gestion journalière des avoirs du Fonds (le «Gestionnaire Financier»).

## Art. 5. Banque Dépositaire

La Société de Gestion nomme et révoque la Banque Dépositaire.

La Banque Dépositaire agit par ailleurs en qualité d'agent domiciliataire du Fonds et est responsable de la tenue des registres et des autres devoirs administratifs.

La convention est conclue pour une durée indéterminée et il pourra y être mis fin, par l'une ou l'autre des parties, à tout moment, et moyennant un préavis écrit d'au moins trois mois.

La Banque Dépositaire assume la garde, pour le compte et dans l'intérêt des Porteurs de Parts du Fonds, des espèces et des titres composant les avoirs du Fonds. Dans l'intérêt de la bonne conservation des avoirs du Fonds, la Banque Dépositaire peut, avec l'accord de la Société de Gestion, confier la garde de tout ou partie de ces avoirs à d'autres banques ou institutions financières remplissant les conditions fixées par la loi.

Elle remplit les devoirs usuels d'une banque en matière de dépôts d'espèces et de titres et accomplit toutes opérations concernant l'administration courante des titres et valeurs liquides faisant partie du Fonds. Elle assumera ses fonctions et responsabilités conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 sur les organismes de placement collectif.

Sur ordre de la Société de Gestion, la Banque Dépositaire accomplit les actes de disposition matérielle des avoirs du Fonds. Elle exécute les ordres et se conforme aux instructions de la Société de Gestion pour autant que ceux-ci soient compatibles avec les dispositions légales et le Règlement de Gestion. La Banque Dépositaire délivre les Parts contre paiement de la valeur nette d'inventaire correspondant, honore les demandes de rachat aux conditions du présent règlement, et annule, s'il y a lieu, les certificats en rapport avec les Parts rachetées, et paie les répartitions éventuelles des produits du Fonds. La Banque Dépositaire devra s'assurer que dans les opérations portant sur les actifs du Fonds la contrepartie lui est remise dans les délais d'usage et que les produits du Fonds reçoivent l'affectation conforme au Règlement de Gestion.

La Banque Dépositaire ne pourra être tenue d'effectuer les rachats que dans la mesure où les dispositions légales, notamment les réglementations de change, où des événements en dehors de son contrôle, tels que la grève, ne l'empêchent pas de transférer ou de payer la contre-valeur dans le pays où le rachat est demandé.

En outre, la Banque Dépositaire a été chargée par la Société de Gestion de la tenue des comptes et du calcul de la valeur de l'actif net par action du Fonds.

Dans le cas où il est mis fin aux fonctions de Banque Dépositaire, les dispositions ci-après seront alors applicables:

- une nouvelle banque dépositaire devra être désignée dans les deux mois qui suivent la résiliation de la Banque Dépositaire pour accomplir les fonctions et assumer les responsabilités de banque dépositaire, agent administratif et comptable telles que définies dans la convention signée à cet effet;

- s'il est mis fin aux fonctions de la Banque Dépositaire par la Société, la Banque Dépositaire continuera à exercer ses fonctions pendant le délai qui sera nécessaire pour assurer le transfert complet de tous les actifs de la Société à la nouvelle banque dépositaire;

- si la Banque Dépositaire renonce à ses fonctions, ses obligations ne prendront fin qu'après la désignation d'une nouvelle banque dépositaire et après le transfert complet de tous les actifs de la Société auprès de cette dernière.

La Banque Dépositaire sera rémunérée conformément aux usages en vigueur sur la place de Luxembourg.

#### **Art. 6. Définition des parts**

Les Parts de chaque Compartiment du Fonds ne sont pas destinées au placement dans le public et ne peuvent être souscrites que sous réserve des dispositions prévues à l'article 11 ci-dessous.

La Société de Gestion émettra les parts de chaque Compartiment exclusivement sous forme nominative. Elle pourra émettre des fractions de Part jusqu'à quatre décimales.

Les Porteurs de Parts ne pourront être obligés d'effectuer d'autres paiements ou d'assumer d'autres engagements que le paiement du prix d'émission tel que défini à l'article 10 ci - après.

Il ne sera pas tenu d'assemblée des Porteurs de Parts.

Dans leurs rapports avec la Société de Gestion ou avec la Banque Dépositaire, les copropriétaires indivis de même que les nu-propriétaires et les usufruitiers doivent se faire représenter par une seule personne.

#### **Art. 7. Valeur nette d'inventaire**

Il est calculé autant de valeurs nettes d'inventaire qu'il y a de Compartiments.

Chaque Compartiment est une entité à part, et le produit résultant de l'émission de nouvelles actions d'un Compartiment déterminé ainsi que les actifs et les passifs, les revenus et frais relatifs à ce même Compartiment ne sauraient être attribués à d'autres Compartiments. De même, lorsqu'un avoir est généré par un autre avoir, les deux avoirs appartiendront nécessairement au même Compartiment. Tout engagement en relation avec un avoir d'un Compartiment donné est attribuable à ce Compartiment. Si par contre, un engagement ou un avoir du Fonds ne peut pas être attribué à un Compartiment déterminé, il sera attribué à tous les Compartiments au prorata de leurs valeurs nettes respectives.

La valeur nette d'inventaire des Parts de chaque Compartiment est calculée par les soins de la Société de Gestion au moins une fois par mois (le «jour d'Evaluation») sur la base des derniers cours connus et est exprimée dans la monnaie de référence du Compartiment concerné.

La valeur nette d'inventaire d'une Part d'un Compartiment sera déterminée en divisant les avoirs nets de ce Compartiment par le nombre total de Parts en circulation dans le Compartiment concerné. Les avoirs nets d'un Compartiment correspondent à la différence entre le total des avoirs du Compartiment et le total des engagements du même Compartiment. Pour les besoins du calcul de la valeur nette inventaire d'un Compartiment, les avoirs de ce Compartiment seront convertis dans la monnaie de référence de ce Compartiment.

Les avoirs nets du Fonds seront exprimés dans la devise de consolidation du Fonds, à savoir l'Euro. Ils sont constitués par l'addition des avoirs nets de tous les Compartiments composant le Fonds.

Pour les besoins de la détermination des avoirs nets du Fonds, les avoirs nets de chaque Compartiment seront, pour autant qu'ils ne sont pas exprimés en euros, convertis en euros et additionnés.

A. Les avoirs de chaque Compartiment du Fonds comprennent:

- a) toutes les espèces en caisse ou en dépôt y compris les intérêts échus;
- b) tous les effets et billets payables à vue et les comptes exigibles, (y compris les résultats de la vente des titres dont le prix n'a pas encore été touché);
- c) tous les titres, parts, actions, obligations, droits d'option ou de souscription et autres investissements et valeurs mobilières qui sont la propriété de ou qui ont été acquis par la Société de Gestion pour compte du Compartiment;
- d) tous les dividendes et distributions à recevoir par le Compartiment, en espèces ou en titres;
- e) tous les intérêts échus produits par les titres qui sont la propriété du Compartiment;
- f) les frais d'organisation du Fonds et/ou du Compartiment dans la mesure où ils n'ont pas été amortis, et
- g) tous les autres avoirs de quelle que nature qu'ils soient, y compris les dépenses payées d'avance.

B. Les engagements de chaque Compartiment du Fonds comprennent:

- a) tous les emprunts, effets échus et comptes exigibles;
- b) tous les frais d'administration, échus ou redus;

- c) toutes les obligations connues échues ou non-échues, y compris toutes les obligations contractuelles venues à échéance et qui ont soit pour objet des paiements de sommes d'argent, soit l'acquisition d'investissements;
- d) le montant des distributions annoncées et le prix de rachat payable mais non encore payé;
- e) les provisions appropriées pour impôts, courues jusqu'au Jour d'Evaluation et fixées par la Société de Gestion et toute autre réserve autorisée ou approuvée par la Société de Gestion;
- f) toute autre obligation du Compartiment de quelle que nature que ce soit.

L'évaluation des avoirs de chaque Compartiment du Fonds sera faite de la façon suivante:

- a) Les valeurs admises à une cote officielle ou à un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public sont évaluées au dernier cours connu, à moins que ce cours ne soit pas représentatif.
- b) Les valeurs non admises à une telle cote ou à un tel marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public et les valeurs ainsi admises mais dont le dernier cours n'est pas représentatif, sont évaluées sur la base de la valeur probable de réalisation, estimée avec prudence et bonne foi.
- c) Les avoirs liquides sont évalués sur la base de leur valeur nominale plus les intérêts courus.
- d) Les valeurs exprimées en une autre devise que la monnaie de référence du Compartiment seront converties en cette monnaie au cours moyen entre les derniers cours acheteur et vendeur connus à Luxembourg, ou, à défaut, sur la place qui est le marché le plus représentatif pour ces valeurs.

Chaque Part à émettre par le Fonds en conformité d'une demande de souscription reçue sera traitée comme étant émise à partir de la clôture du Jour d'Evaluation de son prix d'émission et son prix sera traité comme un montant dû au Compartiment concerné jusqu'à ce qu'il ait été reçu par lui. Parallèlement, chaque Part en voie de rachat par le Fonds sera traitée comme étant émise jusqu'à la clôture du Jour d'Evaluation de son prix de rachat et son prix sera traité comme un engagement du Compartiment concerné jusqu'à ce qu'il ait été payé par lui.

La Société de Gestion est autorisée à adopter d'autres principes d'évaluation adéquats pour les avoirs du Fonds dans le cas où des circonstances extraordinaires rendraient impossible ou inadéquate la détermination des valeurs suivant les critères spécifiés ci-dessus.

Lors de demandes de souscription ou de rachat importantes, la Société de Gestion peut évaluer la valeur des Parts du Compartiment affectés par ces demandes sur la base des cours de la séance de bourse ou de marché pendant laquelle elle a pu procéder aux acquisitions ou aux ventes nécessaires de valeurs mobilières pour le compte du Compartiment. Dans ce cas, une seule méthode de calcul sera appliquée aux demandes d'admission et de rachat introduites au même moment.

La valeur nette d'inventaire des Parts de chaque Compartiment sera disponible au siège de la Société de Gestion.

#### **Art. 8. Suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire**

La Société de Gestion est autorisée à suspendre temporairement le calcul de la valeur nette d'inventaire, l'émission, la conversion et le rachat des Parts d'un Compartiment dans les cas suivants:

- lorsqu'une ou plusieurs bourses ou marchés qui fournissent la base d'évaluation d'une partie importante des avoirs du Compartiment ou un ou plusieurs marchés de devises dans les monnaies dans lesquelles s'exprime la valeur nette d'inventaire des Parts ou une partie importante des avoirs du Compartiment, sont fermés pour des périodes autres que des congés réguliers, ou lorsque des transactions y sont suspendues, soumises à des restrictions ou à court terme sujettes à des fluctuations importantes;
- lorsque la situation politique, économique, militaire, monétaire, sociale, la grève, ou tout événement de force majeure échappant à la responsabilité ou au pouvoir de la Société de Gestion, rendent impossible de disposer des avoirs du Compartiment par des moyens raisonnables et normaux, sans porter gravement préjudice aux Porteurs de Parts;
- dans le cas d'une interruption des moyens de communication ou de calcul habituellement utilisés pour déterminer la valeur d'un avoir du Compartiment ou lorsque, pour quelque raison que ce soit, la valeur d'un avoir du Compartiment ne peut être connue avec suffisamment de célérité ou d'exactitude;
- lorsque des restrictions de change ou de mouvements de capitaux empêchent d'opérer les transactions pour compte du Compartiment ou lorsque les opérations d'achat ou de vente des avoirs du Compartiment ne peuvent être réalisées à des taux de change normaux.

Les Porteurs de Parts seront informés par écrit de toute suspension de calcul de la valeur nette d'inventaire.

#### **Art. 9. Emission des parts**

Les Parts seront émises par la Société de Gestion, sous forme nominative exclusivement. Les Porteurs de Parts recevront une confirmation des Parts qu'ils détiennent.

La Société de Gestion pourra diviser ou regrouper les Parts de chaque Compartiment du Fonds.

#### **Art. 10. Prix d'émission**

Le prix d'émission des Parts d'un Compartiment est basé sur la valeur nette d'inventaire d'une Part de ce Compartiment calculée à la première date de détermination de la valeur nette d'inventaire qui suit la date de souscription majorée d'une commission au profit de l'intermédiaire financier tel que précisé dans le prospectus.

Le prix d'émission ensemble avec les commissions au profit de l'intermédiaire financier, de la Société de Gestion et du Fonds doit être payé à la Banque Dépositaire endéans trois jours suivant le Jour d'Evaluation applicable à la souscription concernée.

Ce prix d'émission est majoré des taxes, impôts et timbres dus éventuellement dans les divers pays d'émission ou de souscription.

La Société de Gestion pourra accepter que le prix d'émission soit payé en nature, selon les modalités qu'elle fixera.

#### **Art. 11. Restriction à l'émission et au transfert des parts**

La Société de Gestion pourra, à n'importe quel moment et si elle le juge à propos, suspendre temporairement, arrêter définitivement ou limiter l'émission des Parts de chaque Compartiment à des personnes physiques ou morales résidant



ou domiciliées en certains pays et territoires, ou les exclure de l'acquisition de Parts, si une telle mesure est nécessaire pour protéger l'ensemble des Porteurs de Parts et le Fonds.

Le Fonds est régi par les dispositions de la Loi de 1991 concernant les organismes de placement collectif dont les titres ne sont pas destinés au placement public.

La vente des parts du Fonds est réservée aux investisseurs institutionnels tel que les établissements financiers, les professionnels du secteur financier, les entreprises d'assurance et de réassurance, des institutions de sécurité sociale et des fonds de pension, des groupes industriels et financiers et des structures qu'ils mettent en place pour gérer leurs avoirs ainsi que les avoirs de leurs clients dans le cadre d'un mandat de gestion discrétionnaire. La Société de Gestion devra refuser l'émission de parts à des personnes ou sociétés qui ne sont pas à considérer comme investisseurs institutionnels. De plus, la Société de Gestion refusera de donner effet à un transfert de parts du Fonds si à la suite d'un tel transfert un investisseur non-institutionnel devenait porteur de parts du Fonds. La Société de Gestion, de manière discrétionnaire, devra refuser d'émettre des actions ou de transférer des actions si d'après les éléments en sa possession la personne ou la société à qui les actions sont vendues ou transférées, n'est pas un investisseur institutionnel.

Afin de déterminer la qualité d'un investisseur institutionnel, la Société de Gestion appliquera les lignes de conduite, voir les recommandations (s'il y en a) en vigueur.

Les investisseurs institutionnels souscrivant en leur propre nom mais pour compte d'un tiers, devront certifier à la Société de Gestion que la souscription est faite pour compte d'un investisseur institutionnel tel que décrit ci-dessus et la Société de Gestion exigera qu'on lui fournisse les preuves que l'ayant-droit économique des parts est effectivement un investisseur institutionnel.

Les parts du Fonds ne sont pas librement transférables et tout transfert de parts du Fonds nécessite l'accord préalable de la Société de Gestion. Cet accord peut uniquement être refusé dans les cas de figure décrits ci-dessus ou dans toute autre circonstance où un tel transfert se ferait au détriment du Fonds ou de ses Porteurs de Parts.

Finalement, la Société de Gestion a le droit de rembourser à n'importe quel moment les Parts qui auraient été acquises en violation d'une mesure d'exclusion prise en vertu du présent article.

## **Art. 12. Rachat et conversions**

Les Porteurs de Parts peuvent demander à tout moment le rachat de leurs Parts. Les demandes de rachat, accompagnées, le cas échéant, des certificats de Parts, seront à adresser à la Banque Dépositaire. Le rachat se fera par la Banque Dépositaire à la valeur nette d'inventaire par Part du Compartiment concerné calculée à la première date de détermination de la valeur nette d'inventaire qui suit la date de la réception de la demande de rachat par la Banque Dépositaire. Ce rachat pourra être diminué des taxes, impôts et timbres éventuellement exigibles à cette occasion.

Le remboursement du prix de rachat interviendra endéans les trois jours suivant le Jour d'Évaluation applicable au rachat concerné.

Le prix de rachat sera basé sur la valeur nette d'inventaire d'une Part du Compartiment concerné calculée comme décrit ci-dessus, diminuée d'une commission au profit de l'intermédiaire financier telle que précisée dans le prospectus, étant entendu que pour toutes les demandes de rachat traitées le même jour d'évaluation, le même pourcentage leur sera applicable.

La Société de Gestion pourra autoriser les Porteurs de Parts d'un ou de plusieurs Compartiments déterminés à convertir leurs Parts en Parts d'un autre Compartiment. Si la conversion est permise, elle se fera en adressant à la Banque Dépositaire ou aux autres établissements autorisés, une demande irrévocable de conversion accompagnée, le cas échéant, des certificats de Parts. Les modalités applicables à l'introduction des demandes de conversion sont identiques à celles de l'émission et du rachat de Parts.

Le taux auquel tout ou partie des Parts d'un Compartiment donné (le «Compartiment d'Origine») est converti en Parts d'un autre Compartiment (le «Nouveau Compartiment»), est déterminé conformément à, et au plus juste, selon la formule suivante:

$$A = \frac{B \times C \times E}{D}$$

où

- A est le nombre de Parts du Nouveau Compartiment à attribuer,
- B est le nombre de Parts du Compartiment d'Origine à convertir,
- C est la valeur nette d'inventaire par Part du Compartiment d'Origine pratiqué le Jour d'Évaluation concerné,
- D est la valeur nette d'inventaire par Part du Nouveau Compartiment pratiqué le Jour d'Évaluation concerné,
- E est le taux de change applicable au moment de l'opération entre la devise des Parts du Compartiment d'Origine et la devise des Parts du Nouveau Compartiment.

La conversion est effectuée avec une commission au profit de l'intermédiaire financier telle que précisée dans le prospectus, calculée sur la valeur nette d'inventaire des Parts du Nouveau Compartiment.

Les taxes, impôts et timbres éventuellement exigibles à l'occasion d'une conversion sont à charge des Porteurs de Parts.

Si, en raison de demandes de rachat ou de conversion, il y aurait lieu de racheter ou de convertir à un jour d'évaluation donné plus de 10% des parts émises par un Compartiment, la Société de Gestion peut décider que ces rachats sont différés à la prochaine date de détermination de la valeur nette d'inventaire. En cette date de détermination de la valeur nette d'inventaire les demandes de rachat qui ont été différées (et non révoquées) seront effectuées par priorité aux demandes de rachat reçues pour cette date de détermination de la valeur nette d'inventaire (et qui n'avaient pas encore été différées).

La Société de Gestion veillera au maintien d'un degré de liquidité approprié des avoirs de chaque Compartiment pour que, dans des circonstances normales, le rachat des Parts de chaque Compartiment du Fonds et le paiement du prix de rachat puissent être faits dans les délais prévus au présent Règlement.

La Banque Dépositaire ne pourra être tenue d'effectuer les rachats que dans la mesure où les dispositions légales, notamment les réglementations de change, ou des événements en dehors de son contrôle, tels que la grève, ne l'empêchent pas de transférer ou de payer à contre-valeur dans le pays où le remboursement du prix de rachat est demandé.

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

La Société de Gestion a droit à une commission dont le taux et les modalités de paiement sont précisés dans le prospectus.

#### **Art. 14. Publications**

La dernière valeur nette d'inventaire par Part de chaque Compartiment et les derniers prix d'émission et de rachat de chaque Compartiment sont rendus publics à Luxembourg au siège social de la Société de Gestion et à celui de la Banque Dépositaire.

Un rapport annuel vérifié par un expert indépendant et des rapports semestriels, qui ne devront pas nécessairement être vérifiés, sont distribués et tenus à la disposition des Porteurs de Parts, sans frais, au siège social de la Société de Gestion et à celui de la Banque Dépositaire.

Toute modification du Règlement de Gestion est publiée au Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg.

#### **Art. 15. Exercice, Vérification**

Les comptes du Fonds sont clôturés au 31 décembre de chaque année. Le premier exercice social débutera à compter de sa constitution et se terminera au 31 décembre 2002.

Les comptes de la Société de Gestion sont vérifiés par un commissaire aux comptes. Les comptes du Fonds sont vérifiés par un réviseur d'entreprises nommé par la Société de Gestion.

#### **Art. 16. Distribution**

La Société de Gestion décidera chaque année de la répartition des revenus du Fonds.

Les dividendes éventuels dont la Société de Gestion pourra décider la distribution seront payables dans les 6 mois de la clôture de l'exercice.

La Société de Gestion peut également procéder au paiement de dividendes intérimaires.

Aucune distribution ne saurait être faite si de par cette distribution les avoirs nets du Fonds deviennent inférieurs au minimum des avoirs nets prévu par la loi.

La Société de Gestion pourra, dans les mêmes limites, procéder à l'attribution de Parts gratuites.

Les dividendes et attributions non réclamés cinq ans après la mise en paiement seront prescrits et le bénéfice en reviendra au Compartiment concerné.

#### **Art. 17. Modification du règlement de gestion**

La Société de Gestion peut, moyennant les autorisations qui pourront être exigées par la loi, modifier le présent Règlement de Gestion.

Toute modification fera l'objet de la publication prévue à l'article 14 ci-dessus et entrera en vigueur le jour de cette publication.

#### **Art. 18. Durée du fonds - Dissolution du fonds / Clôture - Fusion d'un compartiment**

Le Fonds est constitué pour une durée illimitée. Il peut être dissout dans toutes les circonstances prévues par la loi luxembourgeoise.

En outre, la Société de Gestion pourra créer des Compartiments dont la durée est limitée. Dans cette hypothèse, le ou les Compartiment(s) seront dissous à l'expiration de leur terme.

Les Porteurs de Parts ou leurs créanciers ne peuvent pas exiger le partage ou la liquidation du Fonds.

La dissolution devra être annoncée par avis publiés au Mémorial et dans au moins trois journaux luxembourgeois et étrangers à diffusion adéquate. Aucune demande de souscription de Parts ne sera plus acceptée à partir de la décision de mise en liquidation. La Société de Gestion pourra néanmoins accepter des demandes de rachat, sous condition que le traitement égalitaire des Porteurs de Parts puisse être assuré. La Société de Gestion liquidera les avoirs du Fonds au mieux des intérêts des Porteurs de Parts et donnera instruction à la Banque Dépositaire de répartir le produit de la liquidation après déduction des frais de liquidation entre les Porteurs de Parts. Les produits de liquidation correspondant à des parts non-présentées seront consignés auprès de la Caisse des Consignations et se prescriront conformément aux dispositions de la loi.

En outre, s'il le juge opportun dans l'intérêt des Porteurs de Parts, le Conseil d'Administration de la Société de Gestion pourra décider de liquider un ou plusieurs Compartiments en annulant les Parts de ce(s) Compartiment(s) en rachetant aux Porteurs de Parts la totalité des avoirs nets y afférents en tenant compte des frais de liquidation, mais sans déduction d'une commission de rachat ou d'une quelconque autre retenue. Ce rachat aux Porteurs de Parts se fera en proportion du nombre de Parts qu'ils détiennent dans leur Compartiment respectif.

De même, s'il le juge opportun dans l'intérêt des Porteurs de Parts, notamment en cas de changement de situation économique et politique, le Conseil d'Administration de la Société de Gestion pourra décider de fusionner un ou plusieurs Compartiments.

En attendant que cet apport puisse se réaliser, les Porteurs de Parts de ce(s) Compartiment(s) ont la possibilité de sortir sans frais pendant une période minimale de un mois à compter de la date de la publication de la décision relative à l'apport.

A l'expiration de cette période, la décision relative à l'apport engage l'ensemble des Porteurs de Parts qui n'ont pas fait usage de cette possibilité. Des avis de telles décisions seront publiés dans le Luxemburger Wort et dans les journaux

déterminés par le Conseil d'Administration. Les Porteurs de Parts concernés conserveront le droit de présenter leurs Parts au rachat jusqu'à la date effective de la fusion ou de la liquidation de leur Compartiment.

Les montants qui n'ont pas été réclamés par les participants à la clôture de la liquidation de leur Compartiment resteront en dépôt auprès de la Banque Dépositaire pendant six mois et seront ensuite consignés auprès de la Caisse des Consignations à Luxembourg.

#### **Art. 19. Frais**

Le Fonds supportera les frais suivants:

- frais de constitution du Fonds et de tout Compartiment
- tous impôts et taxes éventuellement dus sur les avoirs et revenus du Fonds,
- les commissions et frais sur les transactions en titres du portefeuille,
- la commission de la Société de Gestion;
- la rémunération et les frais et dépenses de la Banque Dépositaire et de ses correspondants et des agents chargés des services financiers et administratifs,
- le coût de mesures extraordinaires, notamment des expertises ou procès propres à sauvegarder les intérêts des Porteurs de Parts,
- les frais d'impression des certificats, les frais de préparation, d'impression et de dépôt des documents administratifs, prospectus et mémoires explicatifs auprès de toutes autorités et instances, les droits payables pour l'inscription et le maintien du Fonds auprès de toutes autorités et en bourses officielles, les frais de préparation, de traduction, d'impression et de distribution des rapports périodiques et autres documents nécessaires selon les lois ou les règlements, les frais de la comptabilité et du calcul de la valeur nette d'inventaire, le coût de préparation, de distribution et de publication d'avis aux Porteurs de Parts, les honoraires de conseil juridique et des experts ou réviseurs indépendants, et tous frais de fonctionnement similaires.

- les frais de publicité et les dépenses, autres que celles désignées à l'alinéa qui précède, liées directement à l'offre ou à la distribution des Parts, sont à charge du Fonds dans la mesure où il en est décidé ainsi par la Société de Gestion.

Toutes les dépenses à caractère périodique seront imputées en premier lieu sur les revenus des Compartiments, à défaut sur les plus-values réalisées et à défaut sur les avoirs des Compartiments. Les autres dépenses pourront être amorties sur une période n'excédant pas cinq ans.

Tous les frais qui peuvent être imputés avec précision aux différents Compartiments leurs sont portés en compte. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à tous les Compartiments, ils sont imputés aux Compartiments concernés proportionnellement à leur valeur nette d'inventaire.

#### **Art. 20. Prescription**

Les réclamations des Porteurs de Parts contre la Société de Gestion ou la Banque Dépositaire sont prescrites cinq ans après la date de l'événement qui a donné naissance aux droits invoqués.

#### **Art. 21. Loi applicable et langue faisant foi**

Le présent Règlement de Gestion est soumis à la loi luxembourgeoise. La langue officielle du présent Règlement de Gestion sera la langue française.

Le présent Règlement de Gestion entrera en vigueur au jour de sa publication.

Luxembourg, le 7 février 2002.

Société de Gestion

Banque Dépositaire

Signatures

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2002, vol. 564, fol. 69, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14649/000/584) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2002.

#### **ALBERT SCHMIT S.A., Société Anonyme. Entreprise de Travaux Publics et Privés.**

Siège social: L-8079 Bertrange, 117, rue de Leudelange.

Constituée en date du 28 juin 1968 par acte sous seing privé, publié au Mémorial C N° 134 du 16 septembre 1968, modifié par acte sous seing privé au 30 juillet 1975, publié au Mémorial C N° 312 du 7 novembre 1983, modifié devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 4 octobre 1983, publié au Mémorial C N° 342 du 24 novembre 1983, modifié devant Maître Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 10 mars 1992, publié au Mémorial C N° 367 du 27 août 1992.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Pour extrait sincère et conforme

Pour ALBERT SCHMIT S.A.

Entreprise de travaux publics et privés.

KPMG EXPERTS COMPTABLES

Signature

(66603/537/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**VITORIN HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 57.448.

L'an deux mille un, le vingt-six septembre.

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

S'est réuni:

Le conseil d'administration de la société VITORIN HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 9 décembre 1996, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 145 du 25 mai 1997, dont les statuts furent modifiés suivant acte du notaire instrumentant, en date du 26 août 1998, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 866 du 1<sup>er</sup> décembre 1998.

Sont présents:

1. LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, ici représentée par Madame Christelle Ferry, juriste, demeurant à Luxembourg, et Mademoiselle Céline Bertolone, juriste, demeurant à Hayange (France), agissant conjointement en leurs qualités de fondés de pouvoir A et B.

2. INTERMAN SERVICES LIMITED, ayant son siège social à Tortola, BVI, ici représentée par Madame Christelle Ferry, prénommée, et Mademoiselle Céline Bertolone, prénommée, agissant conjointement en leurs qualités de fondés de pouvoir A et B.

3. LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LIMITED, ayant son siège social à Tortola, BVI, ici représentée par Madame Christelle Ferry, prénommée, et Mademoiselle Céline Bertolone, prénommée, agissant conjointement en leurs qualités de fondés de pouvoir A et B.

A la demande de Madame Bouran Saleh Adeeb Shabeeb, propriétaire de quatre mille (4.000) actions au porteur de la société VITORIN HOLDING S.A., ici représentée par:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. préqualifiée, en vertu d'un mandat général authentique N° 563C/2001, dressé le 8 février 2001 par Monsieur Dessouki Sayed Ahmed, notaire de résidence à Azbakia (Egypte), mandat qui restera, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être formalisé avec elles,

elle-même représentée comme dit ci-avant,

l'ordre du jour de la réunion du conseil d'administration est le suivant:

- conversion d'actions au porteur en actions nominatives;
- inscription dans le registre des actionnaires, de la prédite conversion.

Après délibéré, le conseil d'administration prend les résolutions suivantes:

1. Il résulte d'un acte dressé par Monsieur Dessouki Sayed Ahmed, notaire de résidence à Azbakia, daté du 17 mai 2001, lequel acte restera, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être formalisé avec elles, que:

- Madame Bouran Saleh Adeed Shabeeb est porteur de quatre mille (4.000) actions au porteur de la société VITORIN HOLDING S.A.

- Madame Bouran Saleh Adeed Shabeeb a déclaré et certifié être le propriétaire et le bénéficiaire économique de ces actions au porteur depuis le 9 décembre 1996.

2. Le conseil d'administration décide de convertir les quatre mille (4.000) actions au porteur en question, en quatre mille (4.000) actions nominatives de la société VITORIN HOLDING S.A.

3. En conséquence, il est procédé par LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., administrateur-délégué de la société VITORIN HOLDING S.A., agissant en vertu dudit mandat général authentique N° 563C/2001, à l'inscription dans le registre des actionnaires de la société VITORIN HOLDING S.A., de ladite conversion des actions au porteur en actions nominatives.

4. Suite à cette inscription:

- LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., préqualifiée, représentée comme dit ci-avant, agissant tant en qualité d'administrateur-délégué de la société VITORIN HOLDING S.A. qu'au nom de Madame Bouran Saleh Adeeb Shabeeb, présente les quatre mille (4.000) actions au porteur qui sont immédiatement annulées, et signe le registre des actionnaires de la société,

- tous les comparants et le notaire instrumentant signent également le registre des actionnaires de la société;

- les certificats d'inscription nominatifs sont remis à LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., préqualifiée, représentée comme dit ci-avant, qui les transmettra à son propriétaire Madame Bouran Saleh Adeeb Shabeeb prénommée, ou tout mandataire par elle désigné.

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

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

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

Signé: C. Ferry, C. Bertolone, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 2 octobre 2001, vol. 10CS, fol. 4, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 16 octobre 2001.

G. Lecuit.

(66774/220/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**LANA S.C.I., Société Civile Immobilière.**  
Siège social: L-4260 Esch-sur-Alzette, 7, rue du Nord.

—  
**STATUTS**

L'an deux mille un, le huit octobre.

Par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Michel Trierweiler, pharmacien, demeurant à L-4260 Esch-sur-Alzette, 7, rue du Nord,
- 2.- Madame Dominique Steffes, aide-conjoint, épouse du sieur Michel Trierweiler, demeurant à L-4260 Esch-sur-Alzette, 7, rue du Nord;

lesquels comparants ont requis le notaire soussigné de dresser un acte de constitution d'une société civile immobilière familiale qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Par les présentes, il est formé une société civile immobilière familiale sous la dénomination: LANA S.C.I.

**Art. 2.** La société a pour objet l'achat, la vente, la construction, l'aménagement, la mise en valeur, la location et la gestion d'un ou de plusieurs immeubles, sans préjudice de toutes autres activités nécessaires ou utiles, susceptibles de favoriser soit directement, soit indirectement, la réalisation de son objet.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

La dissolution de la société ne peut être décidée par les associés qu'avec les majorités prévues pour la modification des statuts.

Toutefois, chaque associé peut céder ses parts conformément aux dispositions de l'article 6 des statuts.

**Art. 4.** Le siège de la société est établi à Esch-sur-Alzette. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des gérants.

**Titre II.- Capital - Apports - Parts**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à deux mille cinq cents euros (2.500,- EUR). divisé en cent (100) parts sociales de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune.

Il a été souscrit comme suit:

|  |     |
|--|-----|
| a) Monsieur Michel Trierweiler, prénommé, cinquante parts sociales ..... | 50  |
| b) Madame Dominique Steffes, prénommée, cinquante parts sociales .....   | 50  |
| Total: cent parts sociales .....   | 100 |

Ces parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de deux mille cinq cents euros (2.500,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

**Art. 6.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs ou transmises pour cause de mort par un associé à des non-associés (à l'exception des descendants en ligne directe) que moyennant l'agrément unanime des autres associés.

**Art. 7.** Les associés supportent les pertes de la société proportionnellement à leurs parts dans la société.

**Titre III.- Administration**

**Art. 8.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés par les associés à la majorité des voix. Le ou les gérant(s) ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom et pour compte de la société et faire et autoriser tous actes et opérations nécessaires à la réalisation de son objet social.

La société est engagée à l'égard des tiers, soit par la signature conjointe des deux gérants, soit par la signature individuelle du gérant unique.

**Art. 9.** Le bilan est soumis à l'approbation des associés qui décident de l'emploi des bénéfices. En cas de distribution de bénéfice, les bénéfices sont répartis entre les associés proportionnellement au nombre de leurs parts sociales.

**Art. 10.** Le vote des délibérations de l'assemblée des associés, sur tous les points y compris les modifications statutaires, est déterminé, par la majorité des trois quarts des votes des associés présents ou représentés, chaque part donnant droit à une voix.

**Art. 11.** L'assemblée des associés se réunira aussi souvent que les affaires de la société l'exigent sur convocation du ou des gérant(s) et sur convocation d'un ou de plusieurs associés. Pareille convocation doit contenir l'ordre du jour de l'assemblée.

**Titre IV.- Dissolution - Liquidation**

**Art. 12.** La société ne prend pas fin par la mort, l'interdiction, la déconfiture ou la faillite d'un associé ou du ou des gérant(s).

**Art. 13.** En cas de dissolution, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s), à moins que l'assemblée n'en décide autrement.

### **Titre V.- Dispositions générales**

**Art. 14.** Les articles 1832 à 1872 du code civil ainsi que les modifications apportées au régime des sociétés civiles par la loi du 18 septembre 1933 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Déclaration pour l'enregistrement*

Pour les besoins de l'enregistrement, il est déclaré que la société ci-avant constituée est une société familiale existant entre les époux Monsieur Michel Trierweiler et Madame Dominique Steffes.

#### *Evaluation du capital social*

Pour les besoins de l'enregistrement, il est déclaré que les deux mille cinq cents euros (2.500,- EUR) formant le capital social, équivalent à cent mille huit cent cinquante francs luxembourgeois (100.850,- LUF).

#### *Frais*

Les frais, dépenses, charges et rémunérations incombant à la société en raison de sa constitution s'élèvent approximativement à vingt-cinq mille francs luxembourgeois (25.000.-LUF).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se sont reconnus dûment convoqués et à l'unanimité des voix ont pris les résolutions suivantes:

1.- Monsieur Michel Trierweiler et Madame Dominique Steffes, préqualifiés, sont nommés gérants de la société pour une durée indéterminée.

La société est engagée par la signature conjointe des deux gérants.

2.- Le siège social est fixé à L-4260 Esch-sur-Alzette, 7, rue du Nord.

Dont acte, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: M. Trierweiler, D. Steffes, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 10 octobre 2001, vol. 422, fol. 90, case 9. – Reçu 504 francs.

*Le Receveur (signé): J. Medinger.*

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

Bascharage, le 19 octobre 2001.

A. Weber.

(66594/236/86) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

### **RENDAC-CES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Lorentzweiler.

R. C. Luxembourg B 20.576.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2001, vol. 558, fol. 72, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Strassen, le 12 octobre 2001.

(66654/578/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

### **RENDAC-CES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Lorentzweiler.

R. C. Luxembourg B 20.576.

#### *Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale du 21 avril 2001*

L'Assemblée prend les décisions suivantes, chaque fois après vote séparé et à l'unanimité des voix:

#### *Quatrième décision*

L'Assemblée prend la décision de renommer BDO, REVISEURS D'ENTREPRISE, S.à r.l., représenté par Monsieur Patrick Van Cauter comme commissaire-réviseur pour une période de trois ans.

#### *Cinquième décision*

L'Assemblée prend la décision de renommer la S.A. RENDAC BELGIË, comme administrateur pour une période de six ans.

G. Vanderstappen

*Administrateur-Délégué*

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2001, vol. 558, fol. 72, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(66655/578/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**PIMLICO HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 35.980.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1998, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(66561/565/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**PIMLICO HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 35.980.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Signature.

(66562/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**PIMLICO HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 35.980.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 1999*

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats jusqu'à ce jour ainsi que pour la non-tenue de l'Assemblée à la date statutaire. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004;

4. L'Assemblée décide de fixer le nombre des administrateurs à quatre.

5. L'Assemblée, après avoir acté la démission de Monsieur Pierre Galand, décide de nommer administrateurs Messieurs Romain Thillens et Pierre Hoffmann.

Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66563/565/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**PIMLICO HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 35.980.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire du 12 mai 2000*

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats jusqu'à ce jour. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004;

4. L'Assemblée décide de convertir la monnaie d'expression actuelle du capital social, du capital autorisé et de tous autres montants figurant dans les statuts de francs luxembourgeois (LUF) en euros (EUR) au taux de change égal à 40,3399 LUF pour 1 EUR;

5. L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de 159,71 EUR pour le porter de son montant actuel de 371.840,29 EUR par incorporation de bénéfices reportés;

6. L'assemblée décide d'adapter en conséquence la valeur nominale des actions émises et la mention du capital;

7. L'Assemblée décide d'adapter l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à trois cent soixante-douze mille euros (372.000,- EUR), représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de trois mille sept cent vingt euros (3.720,- EUR) chacune (...).

*Capital autorisé:*

Le capital social de la société pourra être porté à six cent vingt et un mille deux cent quarante euros (621.240,- EUR) par la création et l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de trois mille sept cent vingt euros (3.720,- EUR) jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes. (...)»

8. L'Assemblée décide que les résolutions qui précèdent concernant la conversion du capital social en euros produiront leurs effets comptables et fiscaux rétroactivement au 1<sup>er</sup> janvier 2000.

9. L'Assemblée décide de transférer le siège social du 4, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg au 38, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>, L-2210 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66564/565/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**PIMLICO HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 35.980.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

(66565/565/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**P.M.E. INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 37.735.

Le bilan au 30 juin 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(66558/565/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**P.M.E. INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 37.735.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 juillet 2001*

Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats au 30 juin 1999 ainsi que pour la non-tenue de l'Assemblée à la date statutaire. Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire de 2005;

L'assemblée décide de convertir la monnaie d'expression actuelle du capital social, du capital autorisé et de tous autres montants figurant dans leurs statuts et francs belges (BEF) en Euros (EUR) au taux de change égal à 40,3399 BEF pour 1 EUR.

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de 212,95 euros pour le porter de son montant actuel de 495.787,05 euros à 496.000 euros par incorporation de bénéfices reportés.

L'assemblée décide d'adapter en conséquence la valeur nominale des actions émises et la mention du capital social.

L'Assemblée décide d'adopter l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à quatre cent quatre-vingt-seize mille euros (496.000 EUR), représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de 248 EUR (...)».

L'assemblée décide que les résolutions qui précèdent concernant la conversion du capital social en euros produiront leurs effets comptables et fiscaux rétroactivement au 1<sup>er</sup> juillet 2000.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66559/565/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---



**P.M.E. INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 37.735.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

(66560/565/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**PRIFOT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 46.008.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(66568/565/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**PRIFOT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 46.008.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 27 avril 2001*

3. L'Assemblée constate que le capital social de la société est intégralement absorbé par des pertes.

Après délibérations et votes, l'Assemblée décide de poursuivre l'activité de la société, ceci conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;

4. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats jusqu'à ce jour ainsi que pour la non-tenue de l'Assemblée à la date Statutaire.

Les mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2004;

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66569/565/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**TEAMSYSTEM LUXEMBOURG HOLDCO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 75.239.

*Extrait de la résolution des associés du 8 octobre 2001*

Mme Annette Wilson a donné sa démission comme gérant de la société TEAMSYSTEM LUXEMBOURG HOLDCO, S.à r.l., avec effet immédiat.

La nomination de M. Paul Found, résidant à Purley, U.K., comme gérant de la société TEAMSYSTEM LUXEMBOURG HOLDCO, S.à r.l., a été acceptée avec effet immédiat.

A l'issue de cette résolution, le Conseil de Gérance se compose comme suit:

- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., ayant son siège social à Luxembourg;
- Monsieur Carl Specke, résidant à Luxembourg;
- Monsieur Paul Found, résidant à Purley, U.K.

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 2001, vol. 559, fol. 19, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66716/029/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**DESIGN 884, Société Anonyme,  
(anc. NEW-BRAIN S.A.).**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 102, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 80.409.

L'an deux mille un, le seize octobre.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme NEW-BRAIN S.A., ayant son siège social à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt, R. C. S. Luxembourg section B numéro 80.409, constituée suivant acte reçu par Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 18 janvier 2001, publié au Mémorial C, numéro 723 du 5 septembre 2001, ayant un capital social de trente et un mille euros (31.000,- EUR).

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Frank Bauler, comptable, demeurant à Gilsdorf.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jos Wagner, comptable, demeurant à Ettelbruck.

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

- 1.- Transfert du siège social à L-2320 Luxembourg, 102, boulevard de la Pétrusse.
- 2.- Changement de la dénomination de la société en DESIGN 884.
- 3.- Modification de l'article 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, des statuts.
- 4.- Modification de l'article 2 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2.** La société a pour objet toutes opérations de prestations de services ainsi que la location de biens mobiliers et immobiliers.

La société pourra effectuer toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus décrites et susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.»

5.- Nominations statutaires.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social à L-2320 Luxembourg, 102, boulevard de la Pétrusse.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de changer la dénomination sociale en DESIGN 884 et de modifier en conséquence l'alinéa premier de l'article premier des statuts comme suit:

«**Art. 1<sup>er</sup>. Alinéa 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de DESIGN 884.»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article deux des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2.** La société a pour objet toutes opérations de prestations de services ainsi que la location de biens mobiliers et immobiliers.

La société pourra effectuer toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus décrites et susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.»

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission de Messieurs Hervé Reiner, Frédéric Dohen et Olivier Caeymaex comme administrateurs de la société et de leur accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de leur mandat.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de nommer en remplacement des administrateurs démissionnaires:

- a) Monsieur Frank Bauler, comptable, demeurant à L-9370 Gilsdorf, 25, rue Principale;
- b) Monsieur Jos Wagner, comptable, demeurant à L-9013 Ettelbruck, 40, boulevard Grande-Duchesse Charlotte;

c) Monsieur Théo Bodem, administrateur, demeurant à L-9169 Mertzg, 22, Collette's Pasch; comme nouveaux administrateurs de la société.

L'assemblée donne pouvoir au conseil d'administration de déléguer les pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Monsieur Théo Bodem, préqualifié, avec pouvoir de signature individuelle.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission de LUX-AUDIT S.A. comme commissaire aux comptes de la société et de lui accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

*Septième résolution*

L'assemblée décide de nommer la société à responsabilité limitée FIDUCIAIRE REGIONALE, avec siège social à L-2320 Luxembourg, 102, boulevard de la Pétrusse, comme nouveau commissaire aux comptes de la société.

*Huitième résolution*

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2007.

*Réunion du conseil d'administration*

Les membres du conseil d'administration présents, délibérant valablement, nomment Monsieur Théo Bodem, préqualifié, aux fonctions d'administrateur-délégué, avec pouvoir d'engager la société par sa signature individuelle.

*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 vingt-cinq mille francs luxembourgeois.

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

Dont procès-verbal, passé à Junglinster, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: Bauler, Thill, Wagner, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 18 octobre 2001, vol. 515, fol. 85, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 22 octobre 2001.

J. Seckler.

(66754/231/91) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**DESIGN 884, Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 102, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 80.409.

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 22 octobre 2001.

Pour la société

J. Seckler

(66755/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**FARTON HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 1, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 49.229.

L'an deux mille un, le quatre octobre.

Par-devant Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FARTON HOLDINGS S.A., avec siège social à Luxembourg, 1, rue de la Chapelle, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 49.229.

La séance est ouverte à midi,

sous la présidence de Monsieur Jean Wagener, docteur en droit, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 10A, boulevard de la Foire.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Patricia Lamouline, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 10A, boulevard de la Foire.

A été appelé aux fonctions de scrutateur Madame Geneviève Depiesse, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 10A, boulevard de la Foire, tous ici présents et ce acceptant.

Le bureau ayant été ainsi constitué, le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1.- Changement de la monnaie d'expression du capital social de la société de francs luxembourgeois en Euro, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001, le nouveau capital de la société s'élevant à neuf cent soixante-treize mille huit cent soixante-quatorze virgule cinquante (973.874,50) Euro, avec abolition de la valeur nominale.

2.- Augmentation du capital social tel que résultant du point précédent, d'un montant de cent vingt-cinq virgule cinquante (125,50) Euro, pour le porter de neuf cent soixante-treize mille huit cent soixante-quatorze virgule cinquante (973.874,50) Euro à neuf cent soixante-quatorze mille (974.000,-) Euro représenté par trente-neuf mille deux cent quatre-vingt-six (39.286) actions sans désignation de valeur nominale, sans émission d'actions nouvelles, par apport par les actionnaires du montant global de cent vingt-cinq virgule cinquante (125,50) Euro en numéraire en proportion de leurs participations actuelles dans le capital social.

3.- Modification afférente du premier paragraphe de l'article cinq des statuts coordonnés, pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital souscrit est fixé à neuf cent soixante-quatorze mille (974.000,-) Euro, représenté par trente-neuf mille deux cent quatre-vingt-six (39.286) actions sans désignation de valeur nominale.»

II. Les actionnaires présents ou représentés, les procurations des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence signée par les actionnaires, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte.

Les procurations des actionnaires représentés y resteront annexées de même.

III. L'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés déclarant avoir eu parfaite connaissance de l'ordre du jour avant l'assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage.

IV. La présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour.

Ensuite l'assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de changer la monnaie d'expression du capital social de la société de francs luxembourgeois en Euro, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001, le nouveau capital de la société s'élevant à neuf cent soixante-treize mille huit cent soixante-quatorze virgule cinquante (973.874,50) Euro, avec abolition de la valeur nominale.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social tel que résultant de la résolution précédente, d'un montant de cent vingt-cinq virgule cinquante (125,50) Euro, pour le porter de neuf cent soixante-treize mille huit cent soixante-quatorze virgule cinquante (973.874,50) Euro à neuf cent soixante-quatorze mille (974.000,-) Euro représenté par trente-neuf mille deux cent quatre-vingt-six (39.286) actions sans désignation de valeur nominale, sans émission d'actions nouvelles, par apport par les actionnaires du montant global de cent vingt-cinq virgule cinquante (125,50) Euro en numéraire en proportion de leurs participations actuelles dans le capital social, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide de la modification afférente du premier paragraphe de l'article cinq des statuts coordonnés, pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital souscrit est fixé à neuf cent soixante-quatorze mille (974.000,-) Euro, représenté par trente-neuf mille deux cent quatre-vingt-six (39.286) actions sans désignation de valeur nominale.»

#### *Frais*

Le montant des frais afférents incombant à la société en raison des présentes est estimé à trente-cinq mille (35.000) francs luxembourgeois.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 12.10 heures.

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

Et après lecture faite à l'assemblée, les membres du bureau, connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, ont tous signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J. Wagener, P. Lamouline, G. Depiesse, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2001, vol. 132S, fol. 5, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 19 octobre 2001.

R. Neuman.

(66757/226/73) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

#### **FARTON HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 1, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 49.229.

Le texte des statuts coordonnés 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.

(66758/226/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**JOKER PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2513 Senningerberg, 1, rue des Sapins.  
R. C. Luxembourg B 62.623.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 13, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 22 octobre 2001. Signature  
(66745/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 49.856.

Statuts coordonnés, suite à une assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 10 octobre 2001, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Esch-sur-Alzette, le 22 octobre 2001. F. Kessler  
(66747/219/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**POOL ACQUISITION LUXEMBOURG I, Société Anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 82.054.

In the year two thousand and one, on the fourth of October.

Before Maître Jean Seckler, notary public residing at Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of POOL ACQUISITION LUXEMBOURG I, a public limited company (société anonyme) having its registered office at L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated by virtue of a deed of the undersigned notary on the 8th of May 2001, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

The articles of incorporation have been modified by virtue of a deed of the undersigned notary on the 10th of August 2001, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting is chaired by Mr Guy Castegnaro, lawyer, residing at Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mrs Linda Schumacher, lawyer, residing at Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Jean-Luc Schaus, lawyer, residing at Luxembourg.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman states and requests the notary to state that:

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

II.- It appears from the attendance list, that all the shares, which represent all the subscribed capital, are present or represented at the meeting. The meeting is therefore regularly constituted and can validly deliberate on the agenda, of which the shareholders have been informed before the meeting.

III.- That the agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1) To create an authorised capital of 150,048,000.- (one hundred fifty million forty-eight thousand Euros) on top of the already existing capital, so that the total amount of the capital may be up to 150,079,500.- (one hundred fifty million seventy-nine thousand five hundred Euros) represented by shares of a 2.- (two Euros) par value.

2) Consequently, to authorize and empower the Board of Directors to:

- increase the share capital once or in successive phases by issuing new shares to be paid-up in cash, in kind, by transformation of claims or, upon approval of the general meeting of shareholders, by including the benefit or the reserves into the capital, or by conversion of bonds into shares;

- fix the place and date of the issue or successive issues, the issue price, including all premiums, the terms and conditions for the subscription and paying-up of new shares;

- remove or restrict the preferential subscription right of the existing shareholders when issuing new shares in the scope of the authorized capital.

Such authorization shall be valid for a period of five years beginning on the date on which the minutes of the extraordinary general meeting are published and can be renewed by a decision of the general meeting regarding the shares of the authorized capital that, at such date, have not been issued by the Board of Directors. Following each capital increase, duly recorded pursuant to the applicable laws, the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation shall be amended accordingly; said amendment shall be recorded in a notarial deed at the request of the Board of Directors or by any person empowered by the latter for the purpose thereof.

3) To amend article 5 of the articles of incorporation, to reflect the decision taken regarding the authorised capital.

4) Miscellaneous.

After deliberating, the following decisions have been taken unanimously by the meeting:

*First resolution*

The meeting decides to create an authorised capital of 150,048,000.- (one hundred and fifty million forty-eight thousand Euros) on top of the already existing capital of 31,500.- (thirty-one thousand five hundred Euros).

The total amount of the capital may thus be up to 150,079,500.- (one hundred and fifty million seventy-nine thousand five hundred Euros) divided into 75,039,750 (seventy-five million thirty-nine thousand seven hundred and fifty) shares of a 2.- (two Euros) par value.

*Second resolution*

The meeting decides to authorize and empower the Board of Directors to:

- increase the share capital once or in successive phases by issuing new shares to be paid-up in cash, in kind, by transformation of claims or, upon approval of the general meeting of shareholders, by including the benefit or the reserves into the capital, or by conversion of bonds into shares;
- fix the place and date of the issue or successive issues, the issue price, including all premiums, the terms and conditions for the subscription and paying-up of new shares;
- remove or restrict the preferential subscription right of the existing shareholders when issuing new shares in the scope of the authorized capital. Such authorization shall be valid for a period of five years beginning on the date on which the minutes of the extraordinary general meeting are published and it can be renewed by a decision of the general meeting regarding the shares of the authorized capital that, at such date, have not been issued by the Board of Directors. Following each capital increase, duly recorded pursuant to the applicable laws, the first paragraph of article 5 shall be amended accordingly; said amendment shall be recorded in a notarial deed at the request of the Board of Directors or by any person empowered by the latter for the purpose thereof.

*Third resolution*

The meeting decides to amend article 5 of the bylaws, which therefore will be written as follows:

«**Art. 5. Capital.** The subscribed capital is set at a fully paid up amount of 31,500.- (thirty-one thousand five hundred Euros), divided into 15,750 (fifteen thousand seven hundred fifty) registered shares with a par value of 2.- (two Euro) each.

The authorised capital is set at 150,079,500.- (one hundred and fifty million seventy-nine thousand five hundred Euros) divided into 75,039,750 (seventy-five million thirty-nine thousand seven hundred fifty) shares of a 2.- (two Euros) par value.

The Board of Directors is authorised and empowered to:

- increase the share capital once or in successive phases by issuing new shares to be paid-up in cash, in kind, by transformation of claims or, upon approval of the general meeting of shareholders, by including the benefit or the reserves into the capital, or by the conversion of bonds into shares;
- fix the place and date of the issue or successive issues, the issue price, including all premiums, the terms and conditions for the subscription and paying-up of new shares;
- remove or restrict the preferential subscription right of the existing shareholders when issuing new shares in the scope of the authorized capital; Such authorization shall be valid for a period of five years beginning on the date on which the minutes of the extraordinary general meeting are published and it can be renewed by a decision of the general meeting regarding the shares of the authorized capital that, at such date, have not been issued by the Board of Directors. Following each capital increase, duly recorded pursuant to the applicable laws, the first paragraph this article shall be amended accordingly; said amendment shall be recorded in a notarial deed at the request of the Board of Directors or by any person empowered by the latter for the purpose thereof.»

*Cost estimate*

The amount of the expenses in relation to the present deed are estimated to be approximately nine hundred euros. Nothing else being on the agenda, and no one else wishing to speak, the meeting was adjourned.

The undersigned notary who understands and speaks English, states that upon request by the above appearing persons, this deed is worded in English followed by a French translation, and that in case of any discrepancy between the English and the French text, the English version shall prevail.

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

The document having been read to the appearing persons, known to the notary by surname, name, civil status and residence, the said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille un, le quatre octobre.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme POOL ACQUISITION LUXEMBOURG I, une société anonyme ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 8 mai 2001, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Les statuts ont été modifiés par un acte reçu par le notaire instrumentant en date du 10 août 2001, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Guy Castegnaro, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Linda Schumacher, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Jean-Luc Schaus, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président déclare et prie au notaire d'acter que:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le Président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations des actionnaires représentés, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les actions, représentant l'intégralité du capital souscrit, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée est régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont eu connaissance préalablement.

III.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1) Création d'un capital autorisé de 150.048.000,- (cent cinquante millions quarante-huit mille Euros), en plus du capital préexistant, de sorte à ce que le montant total du capital puisse être jusqu'à 150.079.500,- (cent cinquante millions soixante dix-neuf mille cinq cents Euros) représenté par des actions d'une valeur nominale de 2,- (deux Euros).

2) Autorisation du Conseil d'administration de:

- augmenter le capital social en une ou plusieurs fois par l'émission de nouvelles actions à libérer en espèces, en nature, ou par compensation de créances, ou, après autorisation de l'assemblée générale, par incorporation de bénéfices ou de réserves dans le capital, ou par la conversion d'obligations en actions;

- fixer la place et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, inclusivement les primes d'émissions, les conditions de souscription et de libérations des nouvelles actions;

- supprimer ou restreindre le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants lors de l'émission de nouvelles actions dans le cadre du capital autorisé.

Telle autorisation sera valable pendant une période de cinq ans à partir de la date à laquelle le procès-verbal de la présente assemblée générale extraordinaire aura été publié et peut être renouvelée par une décision de l'assemblée générale en ce qui concerne les actions du capital autorisé qui, à cette date, n'auraient pas encore été émises par le conseil d'administration. Suite à chaque augmentation de capital, dûment enregistrée selon les lois applicables, le premier paragraphe de l'article 5 des statuts sera modifié en conséquence; telle modification sera recueillie dans un acte notarié à la requête du conseil d'administration, ou d'une personne habilitée à cet effet par le conseil d'administration.

3) Modification de l'article 5 des statuts, afin de refléter la décision prise en ce qui concerne le capital autorisé;

4) Divers.

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de créer un capital autorisé de 150.048.000,- (cent cinquante millions quarante-huit mille Euros), en plus du capital préexistant de 31.500,- (trente et un mille cinq cent Euros).

Ainsi le montant total du capital peut être jusqu'à 150.079.500,- (cent cinquante millions soixante dix-neuf mille cinq cents Euros) représentés par 75.039.750 (soixante-quinze millions trente-neuf mille sept cent cinquante) actions d'une valeur nominale de 2,- (deux Euros) chacune.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'autoriser et de donner pouvoir au conseil d'administration de:

- augmenter le capital social en une ou plusieurs fois par l'émission de nouvelles actions à libérer en espèces, en nature, ou par compensation de créances, ou, après autorisation de l'assemblée générale, par incorporation de bénéfices ou de réserves dans le capital, ou par la conversion d'obligations en actions;

- fixer la place et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, inclusivement les primes d'émissions, les conditions de souscription et de libérations des nouvelles actions;

- supprimer ou restreindre le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants lors de l'émission de nouvelles actions dans le cadre du capital autorisé.

Telle autorisation sera valable pendant une période de cinq ans à partir de la date à laquelle le procès-verbal de la présente assemblée générale extraordinaire aura été publié et peut être renouvelée par une décision de l'assemblée générale en ce qui concerne les actions du capital autorisé qui, à cette date, n'auraient pas encore été émises par le conseil d'administration. Suite à chaque augmentation de capital, dûment enregistrée selon les lois applicables, le premier paragraphe de l'article 5 des statuts sera modifié en conséquence; telle modification sera recueillie dans un acte notarié à la requête du conseil d'administration, ou d'une personne habilitée à cet effet par le conseil d'administration.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts, qui sera dès lors rédigé comme suit:

«**Art. 5. Capital social.** Le capital social souscrit et entièrement libéré est fixé à 31.500,- (trente et un mille cinq cent Euros), divisé en 15.750 (quinze mille sept cent cinquante) actions nominatives d'une valeur nominale de 2,- (deux Euros) chacune.

Le capital autorisé est fixé à 150.079.500,- (cent cinquante millions soixante-dix-neuf mille cinq cents Euros) représentés par 75.039.750 (soixante-quinze millions trente-neuf mille sept cent cinquante) actions d'une valeur nominale de 2,- (deux Euros) chacune.

Le conseil d'administration est autorisé et a le pouvoir de:

- augmenter le capital social en une ou plusieurs fois par l'émission de nouvelles actions à libérer en espèces, en nature, ou par compensation de créances, ou, après autorisation de l'assemblée générale, par incorporation de bénéfices ou de réserves dans le capital, ou par la conversion d'obligations en actions;

- fixer la place et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, inclusivement les primes d'émissions, les conditions de souscription et de libérations des nouvelles actions;
- supprimer ou restreindre le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants lors de l'émission de nouvelles actions dans le cadre du capital autorisé.

Telle autorisation sera valable pendant une période de cinq ans à partir de la date à laquelle le procès-verbal de la présente assemblée générale extraordinaire aura été publié et peut être renouvelée par une décision de l'assemblée générale en ce qui concerne les actions du capital autorisé qui, à cette date, n'auraient pas encore été émises par le conseil d'administration. Suite à chaque augmentation de capital, dûment enregistrée selon les lois applicables, le premier paragraphe du présent article sera modifié en conséquence; telle modification sera recueillie dans un acte notarié à la requête du conseil d'administration, ou d'une personne habilitée à cet effet par le conseil d'administration.»

*Estimation des frais*

Le montant des frais afférents incombant à la société en raison des présentes est estimé à neuf cents euros.

L'ordre du jour étant épuisé, plus personne ne désirant parler, la séance est levée.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, les présents statuts sont rédigés en anglais, suivis d'une traduction française; et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

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

Signé: Castegnaro, Schumacher, Schaus, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 18 octobre 2001, vol. 515, fol. 84, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, le 22 octobre 2001.

J. Seckler.

(66748/231/196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**POOL ACQUISITION LUXEMBOURG I, Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 82.054.

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 22 octobre 2001.

*Pour la société*

J. Seckler

(66750/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**VDM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3394 Roeser, 59, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 74.269.

L'an deux mille un, le trois octobre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme VDM INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 74.269, constituée suivant acte reçu par Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, en date 26 janvier 2000, publié au Mémorial C, numéro 366 du 22 mai 2000,

avec un capital social fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Chrétien Van Der Mast, ingénieur, demeurant à NL-Maastricht.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Christian Dostert, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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



*Ordre du jour:*

1.- Modification de l'objet social afin de donner à l'article 4 des statuts la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet le commerce de gros d'articles d'hygiène et de cosmétiques.

La société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques.

Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.»

2.- Transfert du siège social de L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore, à L-3394 Roeser, 59, Grand-rue.

3.- Modification afférente du premier alinéa de l'article 2 des statuts.

4.- Modification du régime actuel de signature.

5.- Nominations statutaires.

6.- Pouvoir au conseil d'administration de nommer Monsieur Horst Schneider à la fonction d'administrateur-délégué.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier l'objet social afin de donner à l'article quatre la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet le commerce de gros d'articles d'hygiène et de cosmétiques.

La société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques.

Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore, à L-3394 Roeser, 59, Grand-rue, et de modifier en conséquence le deuxième alinéa de l'article deux des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2. Deuxième alinéa.** Le siège social est établi à Roeser.»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier le régime actuel de signature des administrateurs de la société et de changer en conséquence l'article neuf des statuts comme suit:

«**Art. 9.** La société se trouve engagée par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, ayant toute capacité pour exercer les activités décrites dans l'objet social ci-avant, conformément aux critères retenus par le Ministère luxembourgeois des Classes Moyennes, ou par la signature conjointe d'un administrateur et de l'administrateur-délégué de la société.»

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Jan Johannes Marinus Kat, Monsieur Alexis Kamarowski, Monsieur Federigo Cannizzaro et Monsieur Jean-Marc Debatty comme administrateurs de la société et leur donne décharge pleine et entière pour l'exécution de leurs mandats.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de réduire le nombre des administrateurs de quatre à trois et de nommer:

- Monsieur Horst Schneider, administrateur de sociétés, demeurant à F-57130 Jussy, 9, rue du Bois, (France),
  - Monsieur Chrétien Van Der Mast, demeurant à NL-6211 JP Maastricht, St. Pieterstraat 72 d2, (Pays-Bas),
  - la société VDM INTERNATIONAL INC. USA, avec siège social à NY-10118 New-York 5th avenue, 350, Empire State Building, 3304 Suite, (Etats-Unis),
- comme nouveaux administrateurs de la société, en remplacement des administrateurs démissionnaires.

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2003.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission de la société anonyme TRIUNE CONSULTING S.A., avec siège social à L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore, comme commissaire aux comptes et lui donne décharge pleine et entière pour l'exécution de son mandat.

*Septième résolution*

L'assemblée décide de nommer la société anonyme FISOGEST S.A., avec siège social à L-2661 Luxembourg, 52, rue de la Vallée, comme nouveau commissaire aux comptes de la société.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2003.

*Huitième résolution*

L'assemblée donne pouvoir au conseil d'administration de déléguer les pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Monsieur Horst Schneider, préqualifié, avec pouvoir de signature individuelle.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à vingt-cinq mille francs luxembourgeois

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

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

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

Signé: Van Der Mast, Dostert, Thill, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 16 octobre 2001, vol. 515, fol. 82, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 22 octobre 2001.

J. Seckler.

(66751/231/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**VDM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3394 Roeser, 59, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 74.269.

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 22 octobre 2001.

Pour la société

J. Seckler

(66752/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**VDM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3394 Roeser, 59, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 74.269.

*Réunion du Conseil d'Administration tenue le 4 octobre 2001*

*Résolution*

Monsieur Horst Schneider, administrateur de sociétés, demeurant à F-57130 Jussy, 9, rue du Bois, (France), est nommé administrateur-délégué de la société.

Signatures.

Enregistré à Grevenmacher, le 10 octobre 2001, vol. 168, fol. 77, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(66753/231/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**HELLINGMANN EUROPE S.A. HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 81.495.

**EXTRAIT**

Il résulte d'un acte de dissolution de société reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 1<sup>er</sup> octobre 2001, enregistré à Grevenmacher, le 12 octobre 2001, volume 515, folio 80, case 1.

I. Que la société anonyme HELLINGMANN EUROPE S.A. HOLDING ayant son siège social à L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey, R.C. Luxembourg, section B N° 81.495, a été constituée suivant un acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 5 avril 2001, en voie de publication.

II. Que suite de la réunion de toutes les actions dans une seule main celle-ci se trouve dissoute par l'actionnaire unique, par reprise par lui de l'intégralité de l'actif et du passif de la société.

III. Que les livres et documents de la société dissoute resteront déposés pendant au moins cinq ans à L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey.

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

Junglinster, le 22 octobre 2001.

J. Seckler

(66756/231/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**ARDANT FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 59.108.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
(66570/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**ARDANT FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 59.108.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 10 octobre 2001*

3. L'Assemblée constate que le capital social de la société est intégralement absorbé par des pertes.  
Après délibérations et votes, l'Assemblée décide de poursuivre l'activité de la société, ceci conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;

4. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats jusqu'à ce jour ainsi que pour la non-tenue de l'Assemblée à la date statutaire.

Les mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2005;

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66571/565/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**P.W.S. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 65.661.

L'an deux mille un, le vingt-huit septembre.

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme P.W.S. S.A., avec siège social à L-8008 Strassen, 98, route d'Arlon, constituée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich en date du 17 juillet 1998, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 751 du 17 octobre 1998,

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 65.661.

L'assemblée est ouverte à 11.45 heures sous la présidence de Monsieur Régis Galiotto, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg-Eich,

qui désigne comme secrétaire Madame Christina Vidal, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg-Eich.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Armand Distave, conseil fiscal, demeurant 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.- Transfert du siège social vers L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix, et modification afférente de l'article 2, premier alinéa des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2. Premier alinéa.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.»

2.- Démission de Monsieur Jean-Marie Seil de ses fonctions d'administrateurs de la société.

3.- Nomination de Monsieur Armand Distave, conseil économique et fiscal, demeurant à Luxembourg, comme nouvel administrateur de la société.

4.- Divers.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, 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.

IV.- 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, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'Ordre du Jour.

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de transférer le siège social vers L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix, et modification afférente de l'article 2, premier alinéa des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2. Premier alinéa.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale donne démission à Monsieur Jean-Marie Seil de ses fonctions d'administrateurs de la société, sans lui accorder décharge.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de nommer Monsieur Armand Distave, conseil économique et fiscal, demeurant à Luxembourg, comme nouvel administrateur de la société.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 12.00 heures.

*Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société à environ 30.000,- LUF

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

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

Signé: R. Galiotto, C. Vidal, A. Distave, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2001, vol. 132S, fol. 2, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg-Eich, le 17 octobre 2001.

P. Decker.

(66760/206/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**P.W.S. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 65.661.

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.

*Pour la société*

P. Decker

(66761/206/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**TEC-INFO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8069 Bertrange, 13, rue de l'Industrie.

R. C. Diekirch B 48.092.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2001, vol. 558, fol. 64, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Strassen, le 9 octobre 2001.

(66651/578/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**TEC-INFO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8069 Bertrange, 13, rue de l'Industrie.

R. C. Diekirch B 48.092.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2001, vol. 558, fol. 64, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Strassen, le 9 octobre 2001.

(66652/578/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

---

**FINIPER INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: L-2132 Luxembourg, 8, avenue Marie-Thérèse.  
R. C. Luxembourg B 55.563.

In the year two thousand one, on the fifth of October.  
Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch.

There appeared:

Mr Giancarlo Cervino, Administrateur de sociétés, residing in Luxembourg, acting by virtue of a board resolution dated July 13th, 2001, which resolution shall be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

The appearing party requested the notary to state that:

I.- FINIPER INTERNATIONAL S.A. with its registered office in Luxembourg was organized by deed of the 15th of July 1996 published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of the 9th of October 1996, number 508.

The articles of incorporation were amended for the last time by virtue of a deed of the undersigned notary, on the 27th of July 2000, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of the 7th of February 2001, number 94.

II.- The subscribed capital of the Corporation was fixed at two million four hundred eighty-two thousand one hundred seventeen euro (2,482,117.- EUR), divided into four thousand eight hundred and one (4,801) shares of five hundred seventeen euro (517.- EUR) each.

The board of directors was authorized to increase the corporate capital up to thirty-one million euro (31,000,000.- EUR).

III.- By a resolution of the meeting of the board of directors dated July 13th, 2001 the board has decided to increase the capital by creation of two thousand eight hundred five (2,805) new shares of five hundred seventeen euro (517.- EUR) each, fully paid in cash, so that the amount of one million four hundred fifty thousand one hundred eighty-five euro (1,450,185.- EUR) is available to the corporation, proof of which was given to the undersigned notary.

IV.- After this increase of capital, article 5 now reads as follows:

«**Art. 5.** The corporate capital is set at three million nine hundred thirty-two thousand three hundred two euro (3,932,302.- EUR) represented by seven thousand six hundred and six (7,606) shares with a nominal value of five hundred seventeen euro (517.- EUR) per share.

#### *Expenses*

The amount of the costs, expenditures, remunerations, expenses, in any form whatsoever, which the company incurs or for which it is liable by reasons of this increase of capital amounts to seven hundred thousand Luxembourg Francs (700,000.- LUF).

#### *Estimation*

For the purpose of registration, the increase of the share capital is evaluated at fifty-eight million five hundred thousand three hundred eighteen Luxembourg Francs (58,500,318.- LUF).

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

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document. The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by his name, surname, civil status and residence, the said person appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

#### **Suit la traduction en français du procès-verbal qui précède:**

L'an deux mille un, le cinq octobre.

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch.

A comparu:

Monsieur Giancarlo Cervino, Administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire de la société FINIPER INTERNATIONAL S.A.,

en vertu d'une délégation de pouvoirs consentie par le conseil d'administration en date du 13 juillet 2001, dont une copie restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, à qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentaire d'acter les déclarations suivantes:

I.- FINIPER INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte du 15 juillet 1996, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 508 du 9 octobre 1996.

Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 27 juillet 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations en date du 7 février 2001 numéro 94.

II.- Le capital souscrit de la société est de deux millions quatre cent quatre-vingt deux mille cent dix-sept euros (2,482,117.- EUR), représenté par quatre mille huit cent une (4,801) actions de cinq cent dix-sept euros (517.- EUR) chacune.

Le conseil d'administration a été autorisé à augmenter le capital jusqu'au montant de trente et un millions d'euros (31.000.000.- EUR).

III.- Par résolution prise par le conseil d'administration en date du 13 juillet 2001, le conseil a décidé de procéder à une augmentation de capital par la souscription de 2.805 actions nouvelles d'une valeur nominale de cinq cent dix-sept euros (517.- EUR) chacune, entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de un million quatre cent cinquante

mille cent quatre-vingt cinq euros (1.450.185,- EUR) se trouve à la disposition de la société, preuve en ayant été donnée au notaire instrumentaire.

IV.- Suite à cette augmentation de capital, l'article des statuts aura la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à la somme de trois millions neuf cent trente-deux mille trois cent deux euros (3.932.302,- EUR), divisé en sept mille six cent six (7.606) actions de cinq cent dix-sept euros (517,- EUR) chacune.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges de toutes espèces qui incombent à la société à la suite de cette augmentation de capital s'élève à environ sept cent mille francs luxembourgeois (700.000,- LUF).

*Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation du capital social est évaluée à cinquante-huit millions cinq cent mille trois cent dix-huit francs luxembourgeois (58.500.318,- LUF).

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

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

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

Signé: G. Cervino, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 15 octobre 2001, vol. 419, fol. 64, case 5. – Reçu 585.003 francs.

*Le Releveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 22 octobre 2001.

E. Schroeder.

(66772/228/86) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**FINIPER INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 8, avenue Marie-Thérèse.

R. C. Luxembourg B 55.563.

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.

Mersch, le 22 octobre 2001.

E. Schroeder.

(66773/228/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**PAEFERBUSCH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 64.766.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 14 mai 1998, acte publié au Mémorial C N° 610 du 24 août 1998.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2001, vol. 559, fol. 1, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

*Pour PAEFERBUSCH S.A.*

KPMG EXPERTS COMPTABLES

Signature

(66605/537/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**PAEFERBUSCH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 64.766.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 14 mai 1998, acte publié au Mémorial C N° 610 du 24 août 1998.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2001, vol. 559, fol. 1, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

*Pour PAEFERBUSCH S.A.*

KPMG EXPERTS COMPTABLES

Signature

(66606/537/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**INOPCO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 50.392.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Signature.

(66572/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**INOPCO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 50.392.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire du 2 mai 2000*

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats jusqu'à ce jour.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée;

4. L'Assemblée décide de renouveler les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes pour une nouvelle période de 6 ans.

Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en l'an 2006.

5. L'Assemblée décide de convertir la monnaie d'expression actuelle du capital social, et de tous autres montants figurant dans leurs statuts de francs luxembourgeois (LUF) en Euros (EUR) au taux de change égal à 40,3399 LUF pour 1 EUR.

6. L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de 13,31 euros pour la porter de son montant actuel de 30.986,69 euros à 31.000 euros par incorporation de bénéfices reportés.

7. L'Assemblée décide d'adapter en conséquence la valeur nominale des actions émises et la mention du capital social:

8. L'Assemblée décide d'adapter l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (31,- EUR) chacune (...).»

9. L'Assemblée décide que les résolutions qui précèdent concernant la conversion du capital social en euros produiront leurs effets comptables et fiscaux rétroactivement au 1<sup>er</sup> janvier 2000.

10. L'Assemblée décide de transférer le siège social du 4, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg au 38, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>, L-2210 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 559, fol. 15, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66573/565/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**INOPCO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 50.392.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

(66574/565/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**E.F. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

(anc. FINATEL S.A.).

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 40.851.

Le bilan au 30 juin 1996, enregistré à Luxembourg, le 16 octobre 2001, vol. 558, fol. 93, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE

Signature

(66620/510/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

**GROSSFELD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5865 Alzingen, 37, rue de Roeser.

R. C. Luxembourg B 75.718.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 27 avril 2000, acte publié au Mémorial C N° 640 du 7 septembre 2000.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2001, vol. 559, fol. 1, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Pour GROSSFELD S.A.

KPMG EXPERTS COMPTABLES

Signature

(66607/537/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

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

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 61.575.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 14 mars 2002 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Démission d'Administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs,
- Nomination statutaire,
- Transfert du siège social.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00263/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 34.374.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 12 mars 2002 à 9.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (00356/534/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**RAMB S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 49.816.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 13 mars 2002 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Démission d'Administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs,



- Nomination statutaire,
- Transfert du siège social.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00264/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**RODECO S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 22.372.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 13 mars 2002 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Démission d'Administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs,
- Nomination statutaire,
- Transfert du siège social.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00265/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**KARGO S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 61.568.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 14 mars 2002 à 14.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Démission d'Administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs,
- Nomination statutaire,
- Transfert du siège social.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00266/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Registered office: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 66.138.

The shareholders are invited to attend on 12th March 2002 at 10.00 a.m. at the registered office of the company, an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders with the following agenda:

*Agenda:*

1. Resignation of the entire board of directors and of the statutory auditor;
2. Discharge to the directors and the statutory auditor;
3. Nomination of new board members and a new statutory auditor;
4. Miscellaneous.

I (00457/029/14)

*The Board of Directors.*

**SINFINA, SOCIETE INTERNATIONALE DE FINANCEMENT S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 10.287.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 14 mars 2002 à 16.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Transfert du siège social.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00278/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**PARMERIA, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 5.391.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 14 mars 2002 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Transfert du siège social.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00279/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 36.319.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement à l'adresse du siège social, le 13 mars 2002 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (00355/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**RODECO S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 22.372.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 13 mars 2002 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Démission d'administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs,
- Nomination statutaire,
- Transfert du siège social.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00280/755/21)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 39.212.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 8 mars 2002 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (00390/005/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**FIDILUX, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 25.314.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 12 mars 2002 à 10.00 heures au 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes,
- approbation du bilan et du compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2001,
- affectation du résultat,
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes,
- divers.

I (00359/000/16)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 41.966.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 13 mars 2002 à 16.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration.
- Rapport du commissaire aux comptes.
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00461/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SKIRA - COMPAGNIE FINANCIERE D'EDITIONS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 56.929.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 11 mars 2002 à 11.00 heures au siège social, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg

*Ordre du jour:*

1. Décision de la mise en liquidation volontaire de la société;
2. Nominations d'un ou de plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs;
3. Divers.

Les actionnaires désirant assister à l'assemblée générale doivent déposer leurs actions 5 jours francs avant l'assemblée générale auprès de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

I (00330/755/15)

*Le conseil d'administration.*

---

**SULFONE INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 45.276.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 8 mars 2002 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 8 janvier 2002 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (00131/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**THIRD AMERICAN INVEST HOLD COMPANY S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 30.455.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 1<sup>er</sup> mars 2002 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2001
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

II (00189/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**MILLIACO CONSTRUCTION & FINANCE COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 43.013.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister:

**I. à l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 5 mars 2002 à 10.00 heures au siège social de la société

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes pour les exercices 1999 et 2000
2. Approbation des comptes annuels 1999 et 2000

3. Affectation des résultats
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
5. Elections statutaires
6. Divers.

II. à l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 5 mars 2002 à 11.00 heures par-devant M<sup>e</sup> André Schwachtgen, 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Conversion de la devise d'expression du capital social de CHF en EURO et détermination de la nouvelle valeur nominale des actions et échange des actions existantes pour de nouvelles actions
2. Suppression du capital autorisé
3. Modification subséquente de l'article 5 des statuts sociaux
4. Divers

Luxembourg, le 25 janvier 2002.

II (00177/535/26)

*Le Conseil d'Administration.*

**PICAMAR SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 40.392.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 1<sup>er</sup> mars 2002 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2001
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

II (00190/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 49.748.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 28 février 2002 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 novembre 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2001.
4. Divers.

II (00233/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**GLOBAL HOTEL DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 10.603.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 28 février 2002 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.

4. Nominations statutaires.

5. Divers.

II (00234/005/16)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 64.425.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le lundi 4 mars 2002 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00237/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**QUIVLO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 49.324.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 7 mars 2002 à 15.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Démissions,
2. Dénonciation du siège.

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

*Agent domiciliataire*

II (00248/029/14)

**HELLAS INTERNATIONAL S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 27.212.

Les actionnaires sont invités à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, le 1<sup>er</sup> mars 2002 à 9.30 heures

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 2001;
2. Approbation du bilan au 31 décembre 2001 et du compte de Profits et Pertes de l'exercice 2001;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Nominations statutaires;
6. Conversion du capital social actuellement exprimé en LUF en EUR
7. Augmentation du capital social dans le cadre autorisé par la loi relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en EUR
8. Divers.

II (00297/534/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**INTERNATIONAL VENTURE CAPITAL PARTNERS (IVCP) S.A. HOLDING,  
Société Anonyme Holding (in liquidation).**

Registered office: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 20.468.

The Shareholders are hereby convened to attend the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

which is going to be held on Tuesday, *March 5th, 2002* at 11.30 a.m. in Luxembourg at the Sheraton Aerogolf Hotel with the following agenda:

*Agenda:*

1. Welcome address
2. Activity Report by the Liquidators
3. Information on current situation
4. Unaudited Balance Sheet as of December 31st, 2001
5. Liquidators' mandate
6. Miscellaneous.

II (00267/802/18)

*The Liquidators.*

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 11.564.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le *28 février 2002* à 10.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.
4. Divers.

II (00301/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**EUROTRUST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 33, allée Scheffer.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des Actionnaires de la Société qui se tiendra en l'étude de M<sup>e</sup> André Schwachtgen, au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, le vendredi *1<sup>er</sup> mars 2002* à 14.30 heures et qui comporte l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Changement de la dénomination sociale de la Société de EUROTRUST en EURO ASSOCIATES.
2. Modification subséquente du 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.
3. Modification de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Les actions sont et resteront nominatives.

Elles sont divisées en actions de catégorie A et actions de catégorie B. Les actions de catégorie A sont des actions ordinaires avec droit de vote, alors que les actions de catégorie B sont des actions privilégiées sans droit de vote ayant droit à un dividende préférentiel cumulatif de deux euros cinquante cents (2,50) par action.

Les actions de catégorie B pourront être converties en actions de catégorie A sur autorisation préalable et vote conforme de l'assemblée des actionnaires de catégorie A et les modalités de conversion doivent être arrêtées et notifiées préalablement par le Conseil d'Administration.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le capital social de la société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prises en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

La cession des actions de la Société est soumise aux conditions suivantes:

- a) L'actionnaire qui veut céder tout ou partie de ses actions (le «cédant») doit en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée («l'avis de cession») en indiquant le nombre des actions dont la cession est demandée, les noms, prénoms, profession et domicile des cessionnaires proposés.
- b) Dans les quinze jours de la réception de l'avis de cession le Conseil d'Administration donne son accord ou, le cas échéant, transmet la copie de l'avis de cession aux actionnaires autres que le cédant par lettre recommandée.
- c) Les autres actionnaires auront alors un droit de préemption pour l'achat des actions dont la cession est proposée. Ce droit s'exerce proportionnellement au nombre d'actions possédées par chacun de ces actionnaires. Le non-exercice, total ou partiel, par un actionnaire de son droit de préemption accroît celui des autres. En aucun cas les actions ne peuvent être fractionnées; si le nombre des actions à céder n'est pas exactement proportionnel au nombre des actions pour lesquelles s'exerce le droit de préemption, les actions en excédent sont, à défaut d'accord, attribuées par la voie du sort et sous la responsabilité du Conseil d'Administration.
- d) L'actionnaire qui entend exercer son droit de préemption doit en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée endéans les trente jours de la réception de l'avis de cession envoyé conformément aux dispositions de l'alinéa 7 a) de cet article, faute de quoi il est déchu de son droit de préemption. Pour l'exercice des droits procédant de l'accroissement des droits de préemption des actionnaires suivant les dispositions de la troisième phrase de l'alinéa 7 c) de cet article, les actionnaires jouiront d'un délai supplémentaire d'un mois commençant à courir à l'expiration du délai de trente jours indiqué dans la première phrase de ce paragraphe.
- e) Les actionnaires exerçant leur droit de préemption pourront acquérir les actions au prix indiqué dans l'avis de cession. Toute contestation relative à la juste valeur du prix d'achat et n'ayant pas été résolue par accord écrit mutuel entre actionnaires sera, dans un délai maximum de trente jours après la survenance de cette contestation, soumise à un réviseur d'entreprises indépendant nommé par le Conseil d'Administration de la Société. Les honoraires du réviseur d'entreprises indépendant seront partagés entre le cédant et les cessionnaires. La détermination du prix d'achat par le réviseur d'entreprises indépendant sera définitive et sans recours.
- f) Le droit de préemption pourra porter sur tout ou partie seulement des actions faisant l'objet de la demande de cession. Dans un délai de deux mois à partir de la réception de l'avis de cession indiqué à l'alinéa 7 b) de cet article, le Conseil d'Administration doit approuver ou refuser le transfert des actions. Si le Conseil d'Administration n'approuve ni ne refuse le transfert des actions dans ce délai de deux mois, le transfert des actions est considéré comme approuvé. Si le Conseil d'Administration refuse le transfert des actions, le Conseil doit, dans un délai de six mois commençant à la date de son refus, trouver un acheteur pour les actions offertes ou doit faire racheter les actions par la Société en conformité avec les dispositions de la loi. Si le Conseil d'Administration ne trouve pas un acheteur ou si la Société ne rachète pas les actions offertes dans ce délai, le transfert des actions est considéré comme approuvé.

4. Nominations statutaires.

5. Divers.

II (00304/576/66)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 49.750.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 28 février 2002 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
- 2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 novembre 2001, et affectation du résultat.
- 3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2001.
- 4. Divers.

II (00302/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*