

**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° 336****28 février 2002****SOMMAIRE**

<b>Abetone S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16086</b>	<b>Himpra S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16082</b>
<b>AGFI Aktiengesellschaft für Industriewerte S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16126</b>	<b>Himpra S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16082</b>
<b>Agence Générale de Marques et Brevets, Soparfi S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16111</b>	<b>Interbio Medical Service S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16082</b>
<b>Agence Générale de Marques et Brevets, Soparfi S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16115</b>	<b>International Transinvest Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16084</b>
<b>Alpha Investimenti Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16096</b>	<b>Isny S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16083</b>
<b>Amplex S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16128</b>	<b>J.P. Morgan French Franc Liquid Fund, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16087</b>
<b>APIN S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16115</b>	<b>John Zink International Luxembourg, S.à r.l., Dudelange</b> .....	<b>16115</b>
<b>Astrum S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16111</b>	<b>John Zink International Luxembourg, S.à r.l., Dudelange</b> .....	<b>16117</b>
<b>antiva Finance S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16091</b>	<b>Jordanus Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16094</b>
<b>audioLUX S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16089</b>	<b>Laboratories Research Facilities Holdings S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16088</b>
<b>B.O.P. S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16085</b>	<b>LCF Rothschild PriFund, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16108</b>
<b>Caliope Investment S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16083</b>	<b>Locaboat Management Services S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16095</b>
<b>CCM Consulting Constructing Management S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16082</b>	<b>(Le) Lys S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16083</b>
<b>CEDECO Central Development and Investment Company S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16091</b>	<b>Mercury Active Sterling Trust, Sicav, Senningerberg</b> .....	<b>16089</b>
<b>Cobelpin S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16088</b>	<b>Mercury Offshore Sterling Trust, Sicav, Senningerberg</b> .....	<b>16089</b>
<b>Continental Pac Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16128</b>	<b>Mercury Selected Trust, Sicav, Senningerberg</b> .....	<b>16087</b>
<b>Coparrinal S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16084</b>	<b>Mercury World Bond Fund, Sicav, Senningerberg-Luxembourg</b> .....	<b>16088</b>
<b>Cosmefin International S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16085</b>	<b>Miller S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16102</b>
<b>Crown Invest S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16128</b>	<b>Monte Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16086</b>
<b>DIT- Fonds Portfolio Balance III</b> .....	<b>16102</b>	<b>Nikko Skill Investments Trust (Lux)</b> .....	<b>16118</b>
<b>Eiriz Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16096</b>	<b>O. Finance S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16086</b>
<b>(The) Establishment Trust, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16091</b>	<b>Plenum S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16095</b>
<b>(The) Establishment Trust, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16092</b>	<b>Portefeuille B.G., Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16108</b>
<b>(The) Establishment Trust, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16093</b>	<b>Sestante Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16088</b>
<b>Eucalyptus S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16094</b>	<b>Shell Chemical Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16127</b>
<b>Fajr Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16084</b>	<b>Snack Pamuck Kale, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>16127</b>
<b>Financière Joseph II S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16083</b>	<b>Snack Pamuck Kale, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>16127</b>
<b>France Industrial Properties N° 1 S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16097</b>	<b>Sofidécór S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16090</b>
<b>Gef Real Estate Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16089</b>	<b>Sofinaca S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16090</b>
<b>Gestmark S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16086</b>	<b>Tencircles Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16127</b>
<b>Goldenbury (Luxembourg) S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16117</b>	<b>Theta Global Fund Universal</b> .....	<b>16108</b>
<b>Goldenbury (Luxembourg) S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16118</b>		
<b>HCD Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16084</b>		
<b>Héliaste Immobilière S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16085</b>		

(Le) Titan S.A., Luxembourg . . . . .	16096	UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Telecommu-	
UNICO i-tracker -> DAX® 30 . . . . .	16110	nication Services . . . . .	16110
UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Consumer Dis-		UNICO i-tracker -> MSCI® World . . . . .	16110
cretionary . . . . .	16110	UNICO i-tracker -> Nasdaq-100® . . . . .	16110
UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Consumer Sta-		UNICO i-tracker -> S&P 500® . . . . .	16110
ples . . . . .	16110	Viennoise S.A. Holding, Luxembourg . . . . .	16128
UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Energy . . . . .	16110	Villeneuve Investissements S.A., Luxembourg . . . . .	16095
UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Financials . . . . .	16110	Vimur S.A.H., Luxembourg . . . . .	16085
UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Health Care . . . . .	16110		

**CCM CONSULTING CONSTRUCTING MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 36.825.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70113/756/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**INTERBIO MEDICAL SERVICE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 41.431.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70114/756/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**HIMPRA S.A., Société Anonyme,  
(anc. MOONSHINE S.A.).**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 70.151.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 31 octobre 2001, vol. 559, fol. 62, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Report à nouveau . . . . . - 16.641,32 EUR

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70124/693/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**HIMPRA S.A., Société Anonyme,  
(anc. MOONSHINE S.A.).**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 70.151.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 31 octobre 2001, vol. 559, fol. 62, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Résultats reportés . . . . . - 16.641,32 EUR

Bénéfice de l'exercice 2000 . . . . . 8.148,18 EUR

Report à nouveau . . . . . - 8.493,14 EUR

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70125/693/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**CALIOPE INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 83.294.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 19 mars 2002 à 10.00 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. Divers.

I (00311/501/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**LE LYS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 44.804.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 22 mars 2002 à 10.30 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 de résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (00407/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

**FINANCIERE JOSEPH II S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 44.785.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 22 mars 2002 à 10.30 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 de résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (00408/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 30.285.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 2 avril 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 1<sup>er</sup> février 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.

I (00414/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 18.448.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 19 mars 2002 à 11.00 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. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (00415/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**COPARRINAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 38.910.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 18 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 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.

I (00416/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 76.818.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 20 mars 2002 à 15.00 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. Divers.

I (00417/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**INTERNATIONAL TRANSINVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 21.365.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 20 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 31 décembre 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

I (00418/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**HELIASTE IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 45.153.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 20 mars 2002 à 15.00 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.

I (00419/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 46.738.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 19 mars 2002 à 9.00 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. Divers.

I (00420/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 63.516.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 18 mars 2002 à 15.00 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. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (00430/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**B.O.P. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 54.607.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 2 avril 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 1<sup>er</sup> février 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.

I (00431/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**O. FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 66.544.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 19 mars 2002 à 11.00 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. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Divers.

I (00435/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**GESTMARK S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 59.909.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires, qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 8, boulevard Joseph II, le 28 mars 2002 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes de l'année financière se terminant au 31 décembre 2001.
2. Approbation du bilan concernant l'année mentionnée ci-dessus et affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
4. Divers.

I (00436/000/16)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 50.226.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 18 mars 2002 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
6. Nominations statutaires
7. Divers.

I (00479/029/19)

*Le Conseil d'administration.*

**MONTE SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 70.346.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui se tiendra le 18 mars 2002 à 11.30 heures au siège social de la société pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.

2. Approbation de l'Etat des Actifs Nets et de l'Etat des Variations des Actifs Nets au 31 décembre 2001; affectation des résultats.
3. Décharge aux Administrateurs.
4. Nominations Statutaires
  - des Administrateurs
  - des Réviseurs d'Entreprises.
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle et les décisions seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Les actionnaires qui ne peuvent être présents à l'assemblée mais qui désirent y être représentés sont priés de retourner la formule de procuration jointe, dûment complétée, datée et signée, deux jours au moins avant la date de l'assemblée, à la DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à l'attention de Monsieur Olivier Stoffels.

I (00445/584/24)

*Le Conseil d'Administration.*

**J.P. MORGAN FRENCH FRANC LIQUID FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 24.806.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav J.P. MORGAN FRENCH FRANC LIQUID FUND à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le lundi 18 mars 2002 à 11.00 au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, société anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

I (00476/755/22)

*Le Conseil d'Administration.*

**MERCURY SELECTED TRUST, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 6.317.

Shareholders are informed of a number of changes to the Company, with effect from 1 July 2002 (unless otherwise stated below), to include the following:

- New Company name and other changes to the Articles of Association. An Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company will be held at the registered office at 11.00 a.m. on 5 April 2002.
- New fees and expenses structure
- Fund Mergers. Extraordinary General Meetings of the Shareholders of the Australian & New Zealand Fund, the Pacific Fund, the Latin American Fund, the Swiss Franc Global Bond Fund, the World Financials Fund, and the World Technology Fund will be held at the registered office at 11.00 a.m. on 5 April 2002
- Introduction of new Share classes

Copies of the letter to registered shareholders dated 28 February 2002 detailing all the changes are available from the registered office of the Company and from the paying agents. Copies of the Prospectus of the Company dated 1 July 2002 will be available from the Investor Service Centre from that date. If you would like any further information, please contact the Investor Service Centre or your local representative.

Central Paying Agent:

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

69 route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

28 February 2002.

I (00551/755/23)

*The Board of Directors.*

**MERCURY WORLD BOND FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Senningerberg, 6D, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 23.040.

Shareholders are informed of a number of changes to the Company including the introduction of single pricing and changes to the Board of Directors.

Copies of the letter to registered shareholders dated 28th February 2002 detailing all the changes are available from the Investor Service Centre and from the Listing Agent. A revised prospectus will be available from the Investor Service Centre on request from 1st July 2002.

Listing Agent:  
DEXIA/BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG  
69 route d'Esch, L-1470 Luxembourg.  
28th February 2002.

I (00552/755/15)

*The Board of Directors.*

**SESTANTE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 76.185.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg le 20 mars 2002 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
6. Nominations statutaires
7. Divers.

I (00496/029/19)

*Le Conseil d'administration.*

**LABORATORIES RESEARCH FACILITIES HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 69.438.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 20 mars 2002 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

I (00497/029/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**COBELPIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 41.075.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 20 mars 2002 à 15.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du commissaire.
2. Approbation du bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2000.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire.



4. Elections statutaires.
5. Conversion en euros, et ce avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2002, du capital social actuellement exprimé en LUF.
6. Suppression de la valeur nominale des actions représentatives du capital social avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2002.
7. Adaptation, et ce avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2002, de l'article 5 des statuts.
8. Divers.

I (00509/595/19)

*Le Conseil d'Administration.***MERCURY OFFSHORE STERLING TRUST, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 24.990.

Shareholders are informed of a number of changes to the Company, including:

- New Company name and other changes to the Articles of Association. An Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company will be held at the registered office at 11.00 a.m. on 5 April 2002

- Changes to the Board of Directors

Copies of the letter to registered shareholders dated 28th February 2002 detailing all the changes are available from the registered office of the Company and from the paying agent. A revised prospectus will be available from the Investor Service Centre on request from 1st July 2002.

Central Paying Agent:

DEXIA/BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

69 route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

28 February 2002.

I (00553/755/17)

*The Board of Directors.***MERCURY ACTIVE STERLING TRUST, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 76.581.

Shareholders are informed of a number of changes to the Company, including:

- New Company name. An Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company will be held at the registered office at 11.00 a.m. on 5 April 2002

- The introduction of single pricing for Class A Shares.

Copies of the letter to registered shareholders dated 28th February 2002 detailing all the changes are available from the investor Service Centre. A revised prospectus will be available from the Investor Service Centre on request from 1st July 2002.

28 February 2002.

I (00554/755/14)

*The Board of Directors.***GEF REAL ESTATE HOLDING, Société Anonyme Holding.**

Registered office: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 21.066.

The Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on Friday, March 22, 2002 at 11.00 a.m. at the registered office with the following

*Agenda:*

1. Submission of the reports of the Board of Directors and the Statutory Auditor,
2. Approval of the financial statements and allocation of the results as at December 31, 2001,
3. Discharge to the Directors and Statutory Auditors with respect to the performance of their duties during 2001,
4. Statutory elections,
5. Sundry.

I (00559/755/15)

*The Board of Directors.***audioLUX, Société Anonyme.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 6, rue Albert Borschette.

R. C. Luxembourg B 27.301.

Les actionnaires de la société anonyme AUDIOLUX sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu jeudi, le 21 mars 2002 à 11.00 heures, au siège social, 6, rue Albert Borschette à Luxembourg-Kirchberg, à l'effet de délibérer sur les points suivants:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion de l'exercice clôturé au 31 décembre 2001;
2. Lecture du rapport du réviseur d'entreprises;
3. Approbation des comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2001;
4. Affectation du résultat;
5. Décharge aux administrateurs;
6. Nominations statutaires;
7. Désignation du réviseur d'entreprises;
8. Autorisation pour la société d'acquérir ses propres actions;
9. Divers.

Les actionnaires qui désirent assister à cette assemblée doivent, conformément à l'article 9 des statuts, déposer leurs titres pour vendredi, le 15 mars 2002 au plus tard, auprès de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT ou de la DEXIA-BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG.

Les actionnaires peuvent se faire représenter par un autre actionnaire dans les conditions déterminées par l'article 9 des statuts; les procurations doivent être déposées auprès des mêmes banques vendredi, le 15 mars 2002 au plus tard.

*Pour le Conseil d'Administration*

F. Tesch

*Président*

I (00547/000/28)

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 37.653.

—  
Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le lundi 11 mars 2002 à 11.00 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.

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 (00260/755/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 22, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 37.580.

—  
Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le lundi 11 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,
- Nomination statutaire,
- Démission d'administrateurs et nomination de nouveaux administrateurs,
- 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.

II (00261/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ANTIVA FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 79.118.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 11 mars 2002 à 9.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2001;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2001;
- d. affectation du résultat;
- e. démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
- f. démission du Commissaire aux Comptes et nomination de son remplaçant;
- g. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- h. divers.

II (00292/045/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**CEDECO CENTRAL DEVELOPMENT AND INVESTMENT COMPANY S.A.,  
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 13.321.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires qui aura lieu le 12 mars 2002 à 11.00 heures à Luxembourg, au siège social, 40 boulevard Joseph II, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. 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.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

Les Actionnaires qui désirent assister à cette assemblée sont priés de déposer leurs parts sociales cinq jours francs avant l'assemblée au siège social de la société.

II (00314/550/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**THE ESTABLISHMENT TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 13, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 21.743.

(Incorporated as a société anonyme with the status of a société d'investissement à capital variable and organised as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities under the Laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Registered with the Registrar of Commerce of the District Court of Luxembourg under No. B 21.743)

Notice is hereby given that a

**SHAREHOLDERS MEETING**

of the Fund will be held at 13, rue Goethe, L-1637 Luxembourg on 8 March 2002 at 12.00 noon for the purpose of considering and, if thought fit, passing the following Resolutions:

*Resolutions*

1. That, conditional upon resolution 2 set out in this notice of meeting having been duly passed, the directors be authorised to take all actions necessary or expedient to implement the Proposals defined and set out in the circular to Shareholders dated 11 February 2002 of which the notice summoning this meeting forms part («the Circular») and for the purposes of giving effect to the Proposals (as described and defined in the Circular) the Company adopt an amendment of Article 21 of its Articles of Incorporation, by adding a second paragraph as follows:  
«The board of directors has the power to compulsorily redeem the Fund's shares in the context of proposals for reorganisation followed by a liquidation of the Fund, as set out in a Circular to Shareholders of the Fund dated 11 February 2002 (the «Proposals»). The repurchase price of the shares so redeemed shall be equal to the terminal asset value as determined in accordance with the Proposals.»
2. That for the purposes of the Proposals defined and set out in the Circular the Fund hereby approves the making and carrying into effect of the contracts for the purchase of the Shares which are the subject of the Cash Option

(as defined in the Circular) to be made between the Fund and the holders of such Shares on the terms set out in the Scheme (as defined in the Circular) and the amendment of Article 21 of the Fund's Articles of Incorporation to be adopted in accordance with resolution numbered 1 set out in this notice of meeting but so that the authority given by this resolution expires on 31 March 2002.

3. That:

Subject to the passing of Resolutions 1 and 2 set out in the notice convening this meeting and to the passing at a Shareholders Meeting of the Fund convened for 18 March 2002 (or any adjournment thereof) of a Resolution for the liquidation of the Fund and the appointment of the Liquidators:

(A) Notwithstanding anything to the contrary in the amended Articles of Incorporation, the Scheme (a copy of which has been laid before this meeting and signed by the Chairman for the purpose of identification) be and is hereby approved and the Liquidators, when appointed, (jointly and severally the «Liquidators») be and are hereby authorised to implement the Scheme and to execute any document and do anything for the purpose of carrying the Scheme into effect;

(B) In particular and without prejudice to the generality of paragraph (A) above, the Liquidators, when appointed, be and are hereby authorised and directed by this Resolution:

(i) to procure that the Fund enters into and gives effect to the Transfer Agreement between the Fund and the Liquidators on behalf of the Fund and THE ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC (all as defined in or for the purposes of the Scheme) such agreement to be in the form of the draft laid before this meeting and signed for the purpose of identification by the Chairman thereof with such amendments as the parties thereto may from time to time agree;

(ii) to procure that the EIT Pool be vested in THE ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC or its nominees subject to the memorandum and articles of association constituting THE ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC;

(iii) to request THE ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC to issue shares pursuant to the Scheme by way of satisfaction and discharge of the Fund in so much of the undertaking, property and assets of the Fund as shall be transferred to THE ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC in accordance with the Scheme; and

(iv) to arrange for the distribution among the Shareholders in accordance with their election or deemed elections of the shares in THE ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC in satisfaction and discharge of their respective interests in the Fund.

(C) The terms defined in the Circular shall have the same meanings in this Resolution, save where the context otherwise requires.

Registered Office:

13 rue Goethe

L-1637 Luxembourg

Dated: 11 February 2002.

Notes:

*By order of the Board*

BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A.

*Administrator*

1. Shareholders are entitled to attend (or be represented) and vote at this meeting.

2. A Shareholder entitled to attend and vote at the above meeting is entitled to appoint one or more persons as his/her proxy to attend and, on a poll, vote on his/her behalf. A proxy need not be a member of the Fund. A Form of Proxy for Shareholders may be requested in Luxembourg at the offices of BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A., 13, rue Goethe, L-1637 Luxembourg.

3. To be valid, a Form of Proxy, duly signed together with the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or a notarially certified copy of such power of attorney or other authority, must be deposited with the Registrar not later than 12.00 noon on 6 March 2002.

4. Completion and return of a Form of Proxy will not preclude a Shareholder from attending and voting at the above meeting should he/she so wish.

5. To have the right to attend and vote at the above meeting, a person must have his/her name entered on the register of members by not less than 48 hours before the time appointed for the meeting. Changes to entries on the register after this time shall be disregarded in determining the rights of any person to attend or vote at the meeting.

II (00333/041/75) .

**THE ESTABLISHMENT TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 13, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 21.743.

(Incorporated as a société anonyme with the status of a société d'investissement à capital variable and organised as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities under the Laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Registered with the Registrar of Commerce of the District Court of Luxembourg under No. B 21.743)

—

*Notice of second Shareholder Meeting*

Notice is hereby given that a

**SHAREHOLDERS MEETING**

of the Fund will be held at 13 rue Goethe, L-1637 Luxembourg on 18 March 2002 at 12.00 noon for the purpose of considering and, if thought fit, passing the following Resolutions:

The definitions set out in the Fund's circular to its Shareholders dated 11 February 2002 of which the notice summoning this meeting forms part (the «Circular») have the same meanings in this Notice of Meeting, save where the context otherwise requires.

#### *Resolutions*

1. That in the event that the conditions (other than the passing of this Resolution) (the «Conditions») set out in the Scheme contained in Part II of the Circular, a copy of which has been laid before this meeting and signed by the Chairman thereof, have not been fulfilled (in each case prior to the passing of this Resolution), the meeting be adjourned sine die but otherwise that:
  - (a) the Fund be liquidated and BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A. represented by Guy Hornick and Theo Limpach (the «Liquidators») of 5 Boulevard de la Foire - POB 351, L-2013 Luxembourg be and they are hereby appointed Liquidators of the Fund with power to act jointly and severally for the purpose of such winding-up; and
  - (b) the remuneration of the Liquidators be fixed on the basis of time spent by them and members of their staff in attending to matters arising prior to and during the liquidation of the Fund and they be and they are hereby authorised to draw such remuneration monthly or at such longer intervals as they may determine.
2. That the Liquidators be and are hereby authorised:
  - (a) to procure that the Fund enters into and gives effect to the Transfer Agreement between the Fund, the Liquidators on behalf of the Fund and The ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC (all as defined in or for the purposes of the Scheme) such agreement to be in the form of the draft laid before this meeting and signed for the purpose of identification by the Chairman thereof with such amendments as the parties thereto may from time to time agree;
  - (b) to procure that the EIT Pool be vested in The ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC or its nominees subject to the memorandum and articles of association constituting The ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC;
  - (c) to request THE ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC to issue shares pursuant to the Scheme by way of satisfaction and discharge of the Fund in so much of the undertaking, property and assets of the Fund as shall be transferred to THE ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC in accordance with the Scheme; and
  - (d) to arrange for the distribution among the Shareholders in accordance with their elections or deemed elections of the shares in THE ESTABLISHMENT INVESTMENT TRUST PLC in satisfaction and discharge of their respective interests in the Fund.

Registered Office:

13 rue Goethe

L-1637 Luxembourg

Dated: 11 February 2002

Notes:

*By order of the Board*

BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A.

*Administrator*

1. Shareholders are entitled to attend (or be represented) and vote at this meeting.
  2. Any Shareholder entitled to attend and vote at the above meeting is entitled to appoint one or more persons as his/her proxy to attend and, on a poll, vote on his/her behalf. A proxy need not be a member of the Fund. A Form of Proxy for Shareholders may be requested in Luxembourg at the offices of BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A., 13, rue Goethe, L-1637 Luxembourg.
  3. To be valid, a Form of Proxy duly signed together with the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or a notarially certified copy of such power of attorney or other authority, must be deposited with the Registrars not later than 12.00 noon on 16 March 2002.
  4. Completion and return of a Form of Proxy will not preclude a Shareholder from attending and voting at the above meeting should he/she so wish.
  5. To have the right to attend and vote at the above meeting, a person must have his/her name entered on the register of members by not less than 48 hours before the time appointed for the meeting. Changes to entries on the register after this time shall be disregarded in determining the rights of any person to attend or vote at the meeting.
- II (00334/041/62) .

#### **THE ESTABLISHMENT TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 13, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 21.743.

(Incorporated as a société anonyme with the status of a société d'investissement à capital variable and organised as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities under the Laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Registered with the Registrar of Commerce of the District Court of Luxembourg under No. B 21.743).

#### *Notice of second Shareholder Meeting*

Notice is hereby given that a

#### **SHAREHOLDERS MEETING**

of the Fund will be held at 13 rue Goethe, L-1637 Luxembourg on 25 March 2002 at 12.00 noon for the purpose of considering and, if thought fit, passing the following Resolutions:

The definitions set out in the Fund's circular to its Shareholders dated 11 February 2002 of which the notice summoning this meeting forms part (the «Circular») have the same meanings in this Notice of Meeting, save where the context otherwise requires.

#### *Resolutions*

1. To hear and approve the reports of the Liquidators and of the auditor on the liquidation.
2. To grant discharge to the Liquidators for the performance of their duties.
3. To grant discharge to the directors in office for the performance of their duties until the date of liquidation.
4. To decide on the close of the liquidation.
5. To decide to keep the records and books of the Fund for a time of 5 years at the former registered office.
6. To note that the liquidation proceeds which could not be distributed to the persons entitled thereto at the close of the liquidation will be deposited with the Caisse des Consignations.

Registered Office:

13 rue Goethe  
L-1637 Luxembourg

*By order of the Liquidators*

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE

Notes:

1. There is no quorum required for this meeting and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares represented at the meeting.

2. Shareholders who are not able to attend this extraordinary general meeting, are kindly requested to execute a Form of Proxy which is available at the offices of BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A. in Luxembourg and return it to the registered office of the Fund. To be valid proxies should be received by the Fund 48 hours prior to the meeting.

3. Any Shareholder entitled to attend and vote at the above meeting is entitled to appoint, by way of the above mentioned Form of Proxy, one or more persons as his/her proxy to attend and, on a poll, vote on his/her behalf. A proxy need not be a member of the Fund.

4. To be valid, a Form of Proxy duly signed together with the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or a notarially certified copy of such power of attorney or other authority, must be deposited with the Registrar not later than 12.00 noon on 23 March 2002.

5. Completion and return of a Form of Proxy will not preclude a Shareholder from attending and voting at the above meeting should he/she so wish.

To have the right to attend and vote at the above meeting, a person must have his/her name entered on the register of members by not less than 48 hours before the time appointed for the meeting. Changes to entries on the register after this time shall be disregarded in determining the rights of any person to attend or vote at the meeting.

II (00335/041/47) .

#### **EUCALYPTUS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 54.769.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

#### **L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 12 mars 2002 à 10.30 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 à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

II (00336/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

#### **JORDANUS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 14.033.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

#### **L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 15 mars 2002 à 11.00 heures au siège social avec pour

#### *Ordre du jour:*

1. Adoption de la langue française comme langue régissant les statuts de la société.
2. Modification de l'article 2 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:  
«La durée de la société est illimitée»
3. Suppression transitoire de la valeur nominale des actions.

4. Changement de la monnaie d'expression du capital social de la société de Florins Néerlandais en Euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001 au cours de 1,- EUR pour 2,20371 NLG, le nouveau capital de la société s'élevant à quatre cent cinquante trois mille sept cent quatre-vingt euros et vingt-deux cents (453.780,22 EUR).
5. Augmentation du capital de la société pour le porter de son montant actuel de quatre cent cinquante trois mille sept cent quatre-vingt euros et vingt-deux cents (453.780,22 EUR) à quatre cent cinquante-cinq mille euros (455.000 EUR) par l'incorporation d'une partie des résultats reportés à concurrence de mille deux cent dix-neuf euros et soixante-dix-huit cents (1.219,78 EUR).
6. Restauration de la valeur nominale des actions du capital social et fixation de celle-ci à quatre cent cinquante cinq euros (455 EUR) par action, chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions précédemment supprimées.
7. Modifications afférentes de l'article 5 des statuts.
8. Suppression de l'article 9 des statuts relatif à la garantie des administrateurs et commissaires.
9. Suppression de la dernière phrase de l'article 10 qui aura désormais la teneur suivante:  
«L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre»
10. Refonte complète des statuts en tenant compte de l'adoption de la langue française et des modifications apportées.

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 (00380/755/32)

*Le Conseil d'Administration.*

**LOCABOAT MANAGEMENT SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 42.500.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 11 mars 2002 à 9.00 heures au siège de la société.

*Ordre du jour:*

1. Réduction du capital social d'un montant de EUR 40.000,- pour le porter de son montant actuel de EUR 768.000,- à EUR 728.000,- par annulation de 400 actions rachetées par la société et suppression de la réserve indisponible correspondante;
2. Pour autant que de besoin, autorisation à conférer au conseil d'administration après le délai légal en vue de l'affectation de la réserve disponible;
3. Modification subséquente de l'article 5 §1 des statuts de la société qui aura désormais la teneur suivante:  
«Le capital social souscrit est fixé à EUR 728.000,- (sept cent vingt-huit mille euros) représenté par 7.280 (sept mille deux cent quatre-vingts) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune, entièrement libérées.»

II (00385/806/19)

*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.

II (00390/005/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**VILLENEUVE INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 42.989.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 12 mars 2002 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Démission des Administrateurs,
- Quitus à leur donner pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2001 au 12 mars 2002,
- Nomination de nouveaux Administrateurs,
- Démission du Commissaire aux Comptes,
- Quitus à lui donner pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2001 au 12 mars 2002,
- Nomination du nouveau Commissaire aux Comptes.

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 (00391/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**ALPHA INVESTIMENTI SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 74.023.

Shareholders are kindly invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

to be held at the registered office of DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on *March 8, 2002* at 11.00 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at December 31, 2001; allocation of the net results
3. Discharge to the Directors
4. Statutory Appointments
5. Miscellaneous

Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

II (00480/755/19)

*The Board of Directors.*

**LE TITAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 52.536.

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 *4 mars 2002* à 13.00 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 (00482/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**EIRIZ HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 73.750.

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 *4 mars 2002* à 10.15 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 (00483/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*



**FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES N° 1 S.A., Société Anonyme.**

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

**STATUTES**

In the year two thousand one, on the fourteenth of December.

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

There appeared:

1. STICHTING FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES A, a foundation (Stichting), established under the laws of The Netherlands, having its registered office in Strawinskylaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, The Netherlands;

2. STICHTING FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES B, a foundation (Stichting), established under the laws of The Netherlands, having its registered office in Strawinskylaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, The Netherlands, both here represented by Mrs Stéphanie Martinache-Pautot, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of two proxies established on November 30, 2001.

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

Such appearing parties, acting in the hereabove stated capacities, have drawn up the following articles of a joint stock company which they intend to organize among themselves.

**Name - Registered offices - Duration - Object - Capital**

**Art. 1.** Between the abovementioned persons and all those that may become owners of the shares created hereafter, a joint stock company is herewith organised under the name of FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES N° 1 S.A.

**Art. 2.** The registered offices are in Luxembourg-City.

The company may establish branch offices, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

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

If extraordinary events either political, economical or social that might create an obstacle to the normal activities at the registered offices or to easy communications of these offices with foreign countries should arise or be imminent, the registered offices may be transferred to another country till the complete cessation of these abnormal circumstances. This measure, however, shall not affect the nationality of the company, which will keep its Luxembourg nationality, notwithstanding the provisional transfer of its registered offices.

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

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

**Art. 4.** The object of the company is to:

a) invest in funds obtained by the company in loans due from ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à r.l., and to make other investments in companies in the same group of companies as ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à r.l., including bonds, notes and claims;

b) raise funds, including the issue of bonds, notes and other evidences of indebtedness, and to obtain loans;

c) grant security for funds raised, including, notes and bonds issued;

d) enter into agreements, including, but not limited to, interest exchange agreements, in connection with the objects mentioned under (a) and (b);

e) enter into agreements, including, but not limited to contracts for services, bank and cash administration agreements and agreements creating security in connection with the objects mentioned under (a), (b) and (c) above.

**Art. 5.** The subscribed capital of the company is fixed at thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR), represented by sixty-two (62) shares with a par value of five hundred Euro (500.- EUR) each.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders, except those shares for which the law prescribes the registered form.

The corporation's shares may be created, at the owner's option, in certificates representing single shares or two or more shares.

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

**Management - Supervision**

**Art. 6.** The company is administered by a board of not less than three officers, shareholders or not, who are appointed for a term which may not exceed six years by the General Meeting of shareholders and can be dismissed at any time.

If the post of a director elected by the General Meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally appoint a replacement. In this case, the next General Meeting will proceed to the final election.

**Art. 7.** The board of directors chooses among its members a chairman. The first chairman is appointed by the General Meeting. In the case the chairman is unable to carry out his duties, he is replaced by the director designated to this effect by the board.

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

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

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, cable, telex or telefax, confirmed by letter. Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the director's meetings.

**Art. 8.** All decisions by the board shall require an absolute majority. In case of an equality of votes, the chairman of the meeting carries the decision.

**Art. 9.** The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

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

**Art. 10.** Full and exclusive powers for the administration and management of the company are vested in the board of directors, which alone is competent to determine all matters not reserved for the General Meeting by law or by the present articles.

**Art. 11.** The board of directors may delegate the daily management to directors or to third persons who need not be shareholders of the company. Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorization by the General Meeting of shareholders.

**Art. 12.** Towards third parties the company is in all circumstances committed by the joint signatures of two directors or by the single signature of a delegate of the board acting within the limits of his powers. In their current relations, with the public administrations, the company is validly represented by one director, whose signature legally commits the company.

**Art. 13.** The company is supervised by one or several statutory auditors, who are appointed by the General Meeting which fixes their number and their remuneration.

The duration of the term of office of an auditor is fixed by the General Meeting. It may not, however, exceed six years.

#### **General meeting**

**Art. 14.** The General Meeting represents the whole body of the shareholders. It has the most extensive powers to decide on the affairs of the company. The convening notices are made in the form and delay prescribed by law.

**Art. 15.** The annual General Meeting is held in the commune of the registered offices at the place specified in the notice convening the meeting on June 30th at 2 p.m. and for the first time in 2003.

If such day is a holiday, the General Meeting will be held on the next following business day.

**Art. 16.** The directors or the auditors may convene an extraordinary General Meeting. It must be convened at the request of shareholders representing one fifth of the company's capital.

**Art. 17.** Each share entitles to the casting of one vote.

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

**Art. 18.** The business year begins on January 1st and ends on December 31st. The first business year begins today and ends on December 31st, 2002.

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

It submits these documents with a report of the company's operations one month at least before the Statutory General Meeting to the statutory auditors.

**Art. 19.** After deduction of general expenses and all charges, the balance represents the net profit of the company. Five per cent of this net profit shall be allocated to the legal reserve fund. Such deduction will cease to be compulsory when the reserve fund reaches ten per cent of the share capital of the company.

The balance is at the disposal of the General Meeting.

Advances on dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The General Meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the reimbursement of the capital, without reducing the corporate capital.

#### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 20.** The company may be dissolved by a decision of the General Meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical bodies, appointed by the General Meeting which will specify their powers and remunerations.

#### **General disposition**

**Art. 21.** As regards the matters which are not specified in the present articles, the parties refer and submit to the provisions of the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies and to the laws modifying it.

#### *Verification*

The notary executing this deed declares that the conditions enumerated in article 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915, have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

#### *Subscription*

The shares have been subscribed to as follows:

1. STICHTING FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES A, prenamed, thirty-one shares . . . . .	31
2. STICHTING FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES B, prenamed, thirty-one shares . . . . .	31
Total: sixty-two shares . . . . .	62

The shares have been paid up to the extent of 100% by payment in cash, so that the amount of thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) is now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

#### *Costs*

For the purpose of the registration, the amount of thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) is evaluated at one million two hundred and fifty thousand five hundred thirty-seven Luxembourg francs (1,250,537.- LUF).

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately seventy-five thousand Luxembourg francs (75,000.- LUF).

#### *Extraordinary general meeting*

The abovenamed parties, representing the whole of the subscribed capital, holding themselves to be duly convened, then held an extraordinary general meeting and unanimously passed the following resolutions.

- 1.- The company's address is fixed at L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
- 2.- The following have been elected as directors, their term of office expiring after the annual general meeting of the shareholders of the year 2006:
  - a) MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy,
  - b) MUTUA (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy,
  - c) FIDES (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
- 3.- The following has been appointed as statutory auditor, his term of office expiring after the general annual meeting of the shareholders of the year 2006:

ARTHUR ANDERSEN, société civile, having its registered office in L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

- 4.- The board of directors is authorized to delegate the daily management of the company as well as the representation concerning the daily management to one or more members of its members.

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

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

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

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

L'an deux mille un, le quatorze décembre.

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

Ont comparu:

1. STICHTING FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES A, une fondation de droit néerlandais, ayant son siège social à Strawinskyalaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, Pays-Bas;

2. STICHTING FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES B, une fondation de droit néerlandais, ayant son siège social à Strawinskyalaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, Pays-Bas,

les deux ici représentées par Madame Stéphanie Martinache-Pautot, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu de deux procurations sous seing privé données le 30 novembre 2001.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

#### **Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES N° 1 S.A.

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

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

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

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

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

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

**Art. 4.** La société a pour objet de:

a) investir dans des fonds obtenus par la société en prêts dûs de ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à r.l., et de faire d'autres investissements dans d'autres sociétés du même groupe de sociétés comme ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à r.l., y compris des obligations, titres et reconnaissances de dettes;

b) réunir des fonds, et notamment émettre des obligations, des titres de créance ou autres reconnaissances de dettes et de conclure des emprunts;

c) accorder des sûretés en garantie des fonds obtenus par le biais notamment de l'émission d'obligations et des titres de créances;

d) conclure des accords et notamment, sans que la liste soit limitative, des contrats d'échange sur devises ou taux d'intérêts en relation avec les objets mentionnés aux points (a) et (b);

e) conclure des accords et notamment, sans que cette liste soit limitative, des contrats de prestations de services, des contrats bancaires et des contrats de gestion d'actif, des garanties en relation avec les objets mentionnés aux points (a), (b) et (c).

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à trente et un mille Euro (31.000,- EUR), représenté par soixante-deux (62) actions d'une valeur nominale de cinq cents Euros (500,- EUR) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

Les actions de la société peuvent être créées, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions. La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

### **Administration - Surveillance**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle. En cas de nomination sans indication d'un terme, les nominations sont faites pour la durée de 6 ans.

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

**Art. 7.** Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. Le premier président sera désigné par l'assemblée générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

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

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

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

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

**Art. 9.** Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

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

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

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

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

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

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

### **Assemblée générale**

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

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

**Art. 15.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 30 juin à 14.00 heures et pour la première fois en 2003.

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

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

**Art. 17.** Chaque action donne droit à une voix.

#### **Année sociale - Répartition des bénéfices**

**Art. 18.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Le premier exercice social commence aujourd'hui et se termine le 31 décembre 2002.

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

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

**Art. 19.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

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

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

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

#### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 20.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

#### **Disposition générale**

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

#### *Constatation*

Le notaire instrumentaire a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### *Souscription*

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. STICHTING FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES A, préqualifiée, trente et une actions . . . . .	31
2. STICHTING FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES B, préqualifiée, trente et une actions. . . . .	31
Total: soixante-deux actions . . . . .	62

Les actions ont été libérées à concurrence de 100% par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille Euro (31.000,- 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.

#### *Evaluation des frais*

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social est évalué à un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (1.250.537,- LUF).

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à environ soixante-quinze mille francs luxembourgeois (75.000,- LUF).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

- 1.- L'adresse de la société est fixée à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
- 2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs leur mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2006:
  - a) MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy,
  - b) MUTUA (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy,
  - c) FIDES (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
- 3.- Est appelée aux fonctions de commissaire son mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2006: ARTHUR ANDERSEN, société civile, ayant son siège social à L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.
- 4.- Le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

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

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

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

Signé: S. Martinache-Pautot, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2001, vol. 11CS, fol. 26, case 5. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 3 janvier 2002.

G. Lecuit.

(01216/220/310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2002.

### **MILLER S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 64.382.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 31 octobre 2001, vol. 559, fol. 62, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

#### **AFFECTATION DU RESULTAT**

Résultats reportés .....	- 66.721,69 EUR
Perte de l'exercice 2000 .....	- 34.793,21 EUR
Report à nouveau. ....	- 101.514,90 EUR

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70126/693/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

### **DIT-FONDS PORTFOLIO BALANCE III, Fonds Commun de Placement.**

#### **VERWALTUNGSREGLEMENT**

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und der Anteilinhaber hinsichtlich des Sondervermögens DIT-FONDS PORTFOLIO BALANCE III bestimmen sich nach dem folgenden Verwaltungsreglement.

#### **§ 1 Grundlagen**

(1) Der Name des Fonds lautet DIT-FONDS PORTFOLIO BALANCE III.

(2) Der Fonds ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen. Er wurde als fonds commun de placement nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet und wird von der dresdnerbank asset management S.A., einer Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht (nachstehend «Verwaltungsgesellschaft» genannt), im eigenen Namen für gemeinschaftliche Rechnung der Einleger (nachstehend «Anteilinhaber» genannt) verwaltet.

(3) Die Verwaltungsgesellschaft legt das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikomischung gesondert von dem eigenen Vermögen an. Über die sich hieraus ergebenden Rechte stellt die Verwaltungsgesellschaft Anteile aus, die auf den Inhaber lauten und in Globalzertifikaten verbrieft sind. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

(4) Die Anteilinhaber sind an dem Fondsvermögen in Höhe ihrer Anteile beteiligt. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

(5) Mit dem Anteilerwerb erkennt der Anteilinhaber das Verwaltungsreglement sowie dessen genehmigte und veröffentlichte Änderungen an.

(6) Die jeweils gültige Fassung sowie sämtliche Änderungen werden im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (nachstehend «Mémorial» genannt), veröffentlicht.

#### **§ 2 Depotbank**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft hat die DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Luxemburg, zur Depotbank ernannt. Die Funktion der Depotbank richtet sich nach dem Gesetz, dem Verkaufsprospekt und dem Verwaltungsreglement. Die Depotbank handelt unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschließlich im Interesse der Anteilinhaber. Sie wird jedoch den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge leisten - vorausgesetzt, diese stehen in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement, dem Depotbankvertrag, dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt und dem Gesetz.

(2) Die Depotbank verwahrt alle Vermögenswerte des Fonds in gesperrten Konten oder Depots, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft Vermögenswerte des Fonds bei anderen Banken im Ausland oder bei Wertpapiersammelstellen in Verwahrung geben, sofern die Vermögenswerte an einer ausländischen Börse zugelassen, in einen ausländischen geregelten Markt einbezogen sind oder es sich um sonstige ausländische Vermögenswerte handelt, die nur im Ausland lieferbar sind.

(3) Die Depotbank wird im Rahmen der in Abs. 1 genannten Voraussetzungen insbesondere Anteile gegen Zahlung des Ausgabepreises ausgeben sowie den Rücknahmepreis bei der Rücknahme von Anteilen und eventuelle Ausschüttungen an die Anteilinhaber auszahlen. Sie wird ferner aus den gesperrten Konten den Kaufpreis für vom Fonds erworbene Vermögenswerte zahlen, Vermögenswerte, die für Rechnung des Fonds verkauft wurden, gegen Zahlung des Kaufprei-

ses übertragen und aus den gesperrten Konten die notwendigen Einschüsse beim Abschluss von Terminkontrakten leisten.

Sie wird dafür sorgen, dass

- a) alle Vermögenswerte des Fonds unverzüglich auf den gesperrten Konten bzw. Depots eingehen, insbesondere der Rücknahmepreis aus dem Verkauf von Investmentanteilen, anfallende Erträge und von Dritten zu zahlende Optionsprämien sowie eingehende Zahlungen des Ausgabepreises abzüglich der Verkaufsprovision und jeglicher eventueller Ausgabesteuern unverzüglich auf den gesperrten Konten des Fonds verbucht werden;
- b) der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme, die Auszahlung und die Entwertung der Anteile, die für Rechnung des Fonds vorgenommen werden, dem Gesetz und dem Verwaltungsreglement gemäß erfolgt;
- c) die Berechnung des Inventarwerts und des Werts der Anteile den gesetzlichen Vorschriften und dem Verwaltungsreglement gemäß erfolgt;
- d) bei allen Geschäften, die sich auf das Fondsvermögen beziehen, der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen bei ihr eingeht;
- e) die Erträge des Fondsvermögens gemäß dem Verwaltungsreglement verwendet werden;
- f) Investmentanteile höchstens zum Ausgabepreis gekauft und mindestens zum Rücknahmepreis verkauft werden;
- g) sonstige Vermögenswerte und Optionen höchstens zu einem Preis erworben werden, der unter Berücksichtigung der Bewertungsregeln nach § 13 angemessen ist, und die Gegenleistung im Falle der Veräußerung dieser Vermögenswerte den zuletzt ermittelten Wert nicht oder nur unwesentlich unterschreitet;
- h) die gesetzlichen und vertraglichen Beschränkungen bezüglich des Kaufs und Verkaufs von Optionen und Finanzterminkontrakten eingehalten werden.

(4) Die Depotbank entnimmt für die Verwaltungsgesellschaft aus den gesperrten Konten des Fonds nur die in diesem Verwaltungsreglement festgesetzten Vergütungen und, jedoch nur nach Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft, für sich die ihr gemäß diesem Verwaltungsreglement zustehende Vergütung. Die Regelung in § 15 dieses Verwaltungsreglements über die Belastung des Fondsvermögens mit sonstigen Kosten und Gebühren bleibt unberührt.

(5) Soweit gesetzlich zulässig, ist die Depotbank berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen

- Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft geltend zu machen;
- gegen Vollstreckungsmaßnahmen von Dritten Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Fondsvermögen nicht haftet.

Die vorstehend unter dem ersten Gedankenstrich getroffene Regelung schließt die Geltendmachung von Ansprüchen gegen die Verwaltungsgesellschaft durch die Anteilinhaber nicht aus.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Depotbank geltend zu machen. Dies schließt die Geltendmachung dieser Ansprüche durch die Anteilinhaber nicht aus.

(6) Die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Die Kündigung wird wirksam, wenn eine Bank, die die Bedingungen des Gesetzes über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen vom 30. März 1988 erfüllt, die Pflichten und Funktionen als Depotbank gemäß dem Verwaltungsreglement übernimmt. Bis zu diesem Zeitpunkt wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber ihren Pflichten und Funktionen gemäß Art. 17 des o.g. Gesetzes als Depotbank in vollem Umfang nachkommen.

### **§ 3 Fondsverwaltung**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft handelt bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben unabhängig von der Depotbank und ausschließlich im Interesse der Anteilinhaber. Sie kann unter eigener Verantwortung und auf ihre Kosten Anlageberater hinzuziehen und/oder sich des Rats eines Anlageausschusses bedienen.

(2) Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, gemäß den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements mit den von den Anteilinhabern eingelegten Geldern Vermögenswerte zu erwerben, sie wieder zu veräußern und den Erlös anderweitig anzulegen; sie ist ferner zu allen sonstigen Rechtshandlungen ermächtigt, die sich aus der Verwaltung der Vermögenswerte des Fonds ergeben.

### **§ 4 Risikostreuung**

(1) Der Wert der Zielfondsanteile darf 51% des Wertes des Netto-Fondsvermögens nicht unterschreiten.

(2) Höchstens 20% des Netto-Fondsvermögens dürfen in Anteilen eines einzigen Zielfonds angelegt werden. Für den Fonds dürfen nicht mehr als 10% der ausgegebenen Anteile eines Zielfonds erworben werden. Bei Investmentvermögen, die aus mehreren Teilfonds bestehen (sogenannte Umbrella-Fonds), beziehen sich die in diesem Absatz geregelten Anlagegrenzen jeweils auf einen Teilfonds.

(3) Für den Fonds dürfen Anteile an Zielfonds, die mehr als 5% des Wertes ihres Vermögens in Anteilen an anderen Investmentvermögen anlegen dürfen, nur erworben werden, wenn die vom Zielfonds gehaltenen Anteile nach den Vertragsbedingungen oder der Satzung der Investmentfonds oder der Investmentgesellschaft anstelle von Bankguthaben gehalten werden dürfen.

### **§ 5 Finanzinstrumente**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft darf im Rahmen der ordnungsgemäßen Verwaltung für Rechnung des Fonds nur folgende Geschäfte tätigen, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben:

- a) Devisenkurssicherungsgeschäfte nach nachstehendem § 7.
- b) Optionsrechte im Sinne des nachstehenden § 7, deren Optionsbedingungen das Recht auf Zahlung eines Differenzbetrages einräumen, dürfen nur eingeräumt oder erworben werden, wenn die Optionsbedingungen vorsehen, dass
  - aa) der Differenzbetrag zu ermitteln ist als ein Bruchteil, das Einfache oder das Mehrfache (Differenzbetragsmultiplikator) der Differenz zwischen dem

- Wert oder Indexstand des Basiswertes zum Ausübungszeitpunkt und dem Basispreis oder dem als Basispreis vereinbarten Indexstand oder
- Basispreis oder dem als Basispreis vereinbarten Indexstand und dem Wert oder Indexstand des Basiswertes zum Ausübungszeitpunkt,
- bb) bei negativem Differenzbetrag eine Zahlung entfällt.

### **§ 6 Notierte und nicht notierte Finanzinstrumente**

- (1) Die Verwaltungsgesellschaft darf Geschäfte tätigen, die zum Handel an einer Börse zugelassene oder in einen anderen organisierten Markt einbezogene Finanzinstrumente zum Gegenstand haben.
- (2) Geschäfte, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassene oder in einen anderen organisierten Markt einbezogene Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, dürfen nur mit geeigneten Kreditinstituten und Finanzdienstleistungsinstituten auf der Grundlage standardisierter Rahmenverträge getätigt werden.
- (3) Die im vorstehenden Absatz genannten Geschäfte dürfen mit einem Vertragspartner nur insofern getätigt werden, als der Verkehrswert des Finanzinstruments einschließlich des zugunsten des Fonds bestehenden Saldos aller Ansprüche aus offenen, bereits mit diesem Vertragspartner für Rechnung des Fonds getätigten Geschäften, die ein Finanzinstrument zum Gegenstand haben, 5% des Wertes des Fondsvermögens nicht überschreitet. Bei Überschreitung der vorgenannten Grenze darf die Verwaltungsgesellschaft weitere Geschäfte mit diesem Vertragspartner nur tätigen, wenn diese zu einer Verringerung des Saldos führen. Überschreitet der Saldo aller Ansprüche aus offenen, mit dem Vertragspartner für Rechnung des Fonds getätigten Geschäften, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, 10% des Wertes des Fondsvermögens, so hat die Verwaltungsgesellschaft unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber unverzüglich diese Grenze wieder einzuhalten. Konzernunternehmen gelten als ein Vertragspartner.

### **§ 7 Devisenkurssicherung**

- (1) Die Verwaltungsgesellschaft darf nur zur Währungskurssicherung von in Fremdwährung gehaltenen Vermögensgegenständen für Rechnung des Fonds Devisenterminkontrakte verkaufen sowie nur Verkaufsoptionsrechte auf Devisen oder Verkaufsoptionsrechte auf Devisenterminkontrakte erwerben, die auf dieselbe Währung lauten.
- (2) Eine indirekte Absicherung über eine dritte Währung ist unter Verwendung von Devisenterminkontrakten nur zulässig, wenn sie zum Zeitpunkt des Abschlusses dem gleichen wirtschaftlichen Ergebnis wie bei einer Direktabsicherung entspricht und gegenüber einer Direktabsicherung keine höheren Kosten entstehen.
- (3) Devisenterminkontrakte und Kaufoptionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte dürfen im Falle schwelender Verpflichtungsgeschäfte nur erworben werden, soweit sie zur Erfüllung des Geschäfts benötigt werden.
- (4) Die Verwaltungsgesellschaft wird von diesen Möglichkeiten Gebrauch machen, wenn und soweit sie dies im Interesse der Anteilinhaber für geboten hält.

### **§ 8 Flüssige Mittel**

Der Fonds wird angemessene flüssige Mittel in Form von Bankguthaben und Geldmarktpapieren halten. Diese sollen grundsätzlich akzessorischen Charakter haben, d. h. maximal 49% des Netto-Fondsvermögens darf in Bankguthaben und Geldmarktpapieren gehalten werden. Die Geldmarktpapiere dürfen im Zeitpunkt des Erwerbs für den Fonds eine restliche Laufzeit von höchstens 12 Monaten haben.

### **§ 9 Kreditaufnahme**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilinhaber kurzfristige Kredite bis zur Höhe von 10% des Nettofondsvermögens aufnehmen, sofern die Depotbank der Kreditaufnahme und deren Bedingungen zustimmt.

### **§ 10 Unzulässige Geschäfte**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Fonds nicht:

- a) Kredite gewähren oder für Dritte als Bürge eintreten;
- b) Vermögenswerte erwerben, deren Veräußerung aufgrund vertraglicher Vereinbarungen irgendwelchen Beschränkungen unterliegt;
- c) in Future-, Venture Capital- oder Spezialfonds investieren;
- d) außer Investmentanteilen andere Wertpapiere oder in Wertpapieren verbriefte Finanzinstrumente erwerben, ausgenommen die in § 8 genannten Geldmarktpapiere;
- e) in Immobilien anlegen und Waren oder Warenkontrakte kaufen oder verkaufen;
- f) Edelmetalle oder über Edelmetalle lautende Zertifikate erwerben;
- g) Vermögenswerte des Fonds verpfänden oder sonst belasten, zur Sicherung übereignen oder zur Sicherung abtreten, sofern dies nicht zur Besicherung einer zulässigen Kreditaufnahme zu Lasten des Fonds dient;
- h) Wertpapier-Leerverkäufe tätigen oder Kauf-Optionen auf Vermögensgegenstände verkaufen, welche zum Zeitpunkt der Einräumung der Kauf-Option nicht zum Fondsvermögen gehören;
- i) Wertpapierdarlehens- und -pensionsgeschäfte abschließen.

### **§ 11 Ausgabe von Anteilen**

- (1) Anteile können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, den Zahlstellen oder durch Vermittlung Dritter erworben werden. Sie werden an jedem Bankarbeits- und Börsentag in Frankfurt am Main und Luxemburg (nachstehend «Bewertungstag» genannt) ausgegeben.
- (2) Anteilkauaufträge, die an einem Bewertungstag bis 14.00 Uhr bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden mit dem Ausgabepreis des nächsten Bewertungstages abgerechnet. Nach diesem Zeitpunkt eingehende Anteilkauaufträge werden mit dem Ausgabepreis des auf den nächsten Bewertungstag folgenden Bewertungstages abgerechnet. Der Ausgabepreis ist nach jeweils zwei weiteren Bewertungstagen an die Depotbank zahlbar.



(3) Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank von dieser im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft ausgegeben und unverzüglich in entsprechender Höhe auf einem vom Zeichner anzugebenden Depot gutgeschrieben.

(4) Die Anzahl der ausgegebenen Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen; etwa bereits geleistete Zahlungen werden in diesen Fällen unverzüglich erstattet.

(5) Sofern Sparpläne angeboten werden, wird der Ausgabeaufschlag (Verkaufsprovision) nur auf die tatsächlich geleisteten Zahlungen berechnet.

### **§ 12 Rücknahme von Anteilen**

(1) Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile über die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank oder die Zahlstellen verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, an jedem Bewertungstag die Anteile für Rechnung des Fonds zurückzunehmen.

(2) Rücknahmeanträge, die an einem Bewertungstag bis 14.00 Uhr bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden mit dem Rücknahmepreis des nächsten Bewertungstages abgerechnet. Nach diesem Zeitpunkt eingehende Rücknahmeanträge werden mit dem Rücknahmepreis des auf den nächsten Bewertungstag folgenden Bewertungstages abgerechnet. Die Auszahlung des Rücknahmepreises erfolgt sodann unverzüglich in der für den Fonds festgelegten Währung Euro (nachstehend «Basiswährung des Fonds» genannt).

(3) Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z. B. devisenrechtliche Vorschriften, oder andere, von der Depotbank nicht zu vertretende Umstände der Überweisung des Rücknahmepreises entgegenstehen.

(4) Bei massiven Rücknahmeverlangen bleibt der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, nach vorheriger Zustimmung der Depotbank die Anteile erst dann zum gültigen Rücknahmepreis zurückzunehmen, nachdem sie unverzüglich, jedoch unter Wahrung der Interessen aller Anteilinhaber, entsprechende Vermögenswerte veräußert hat.

### **§ 13 Ausgabe- und Rücknahmepreis**

(1) Zur Errechnung des Ausgabe- und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Aufsicht der Depotbank den Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds (nachstehend «Inventarwert» genannt) an jedem Bewertungstag.

Dabei werden:

- Investmentanteile zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;
- flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- Festgelder zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht;
- alle anderen Vermögenswerte zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist;
- nicht auf die Basiswährung des Fonds lautende Vermögenswerte zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

(2) Die Berechnung des Anteilwerts erfolgt durch Teilung des Werts des Sondervermögens durch die Zahl der am Bewertungstag umlaufenden Anteile (Inventarwert pro Anteil).

(3) Bei Festsetzung des Ausgabepreises kann dem Inventarwert pro Anteil zur Abgeltung der Ausgabekosten ein Ausgabeaufschlag (Verkaufsprovision) von bis zu 5% hinzugerechnet werden, der zugunsten der Vertriebsstellen einbehalten wird. Sofern in einem Land, in dem Anteile ausgegeben werden, Stempelgebühren oder andere Belastungen anfallen, erhöht sich der Ausgabepreis entsprechend.

(4) Rücknahmepreis ist der nach Abs. 2 ermittelte Inventarwert pro Anteil.

### **§ 14 Aussetzung**

(1) Die Errechnung des Inventarwerts sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann von der Verwaltungsgesellschaft zeitweilig ausgesetzt werden, wenn und solange

- die Rücknahmepreise eines erheblichen Teiles der Investmentanteile in dem Fonds nicht verfügbar sind;
- die Verwaltungsgesellschaft über Vermögenswerte nicht verfügen kann;
- die Gegenwerte bei Käufen sowie Verkäufen nicht zu transferieren sind;
- es unmöglich ist, die Ermittlung des Inventarwerts ordnungsgemäß durchzuführen.

(2) Die Aussetzung und die Wiederaufnahme der Inventarwertberechnung wird unverzüglich den Anteilinhabern mitgeteilt, die ihre Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

### **§ 15 Kosten**

(1) Die Vergütung für die Verwaltung des Fonds beträgt bis zu 2% p.a., errechnet auf den täglich ermittelten Inventarwert. Die Verwaltungsgesellschaft darf dem Fonds keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sowie keine Verwaltungsvergütung für die erworbenen Anteile berechnen, wenn der betreffende Zielfonds von ihr oder einer anderen Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist. Diese Beschränkung ist ebenfalls in den Fällen anwendbar, in denen der Fonds Anteile (Aktien) einer Investmentgesellschaft erwirbt, mit der er im Sinne des vorhergehenden Satzes verbunden ist.

(2) Die Depotbank erhält für die Verwahrung und Verwaltung der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,2% p.a., errechnet auf den täglich ermittelten Inventarwert.

(3) Die Auszahlung der Vergütungen erfolgt monatlich zum Monatsende.

(4) Neben diesen Vergütungen und Gebühren gehen die folgenden Aufwendungen zu Lasten des Sondervermögens:

a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögenswerten entstehende Kosten mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen bei Anteilen von Fonds, die von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer anderen Gesellschaft, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, verwaltet werden. Diese Beschränkung ist ebenfalls in den Fällen anwendbar, in denen der Fonds (Aktien) einer Investmentgesellschaft erwirbt, mit der er im Sinne des vorhergehenden Satzes verbunden ist;

b) Kosten für die Erstellung und den Versand der Prospekte, Verwaltungsreglements sowie der Rechenschafts-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte;

c) Kosten der Veröffentlichung der Prospekte, Verwaltungsreglements, Rechenschafts-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreise und der Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

d) Prüfungs- und Rechtsberatungskosten für den Fonds;

e) Kosten und evtl. entstehende Steuern im Zusammenhang mit der Verwaltung und Verwahrung;

f) Kosten, die im Zusammenhang mit Ausschüttungen des Fonds entstehen;

g) Kosten etwaiger Börseneinführungen und/oder der Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb;

h) Kosten für die Bonitätsbeurteilung des Fonds insgesamt durch national und international anerkannte Ratingagenturen.

### **§ 16 Rechnungslegung**

(1) Der Fonds und dessen Bücher werden durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die von der Verwaltungsgesellschaft bestellt wird, geprüft.

(2) Spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahrs veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen geprüften Rechenschaftsbericht für den Fonds.

(3) Binnen zwei Monaten nach Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahrs veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen ungeprüften Halbjahresbericht für den Fonds.

(4) Im Rechenschaftsbericht und Halbjahresbericht wird der Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge angegeben, die im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rückgabe von Anteilen an Zielfonds angefallen sind, sowie die Vergütung angegeben, die von einer anderen Kapitalanlagegesellschaft oder einer anderen Investmentgesellschaft einschließlich ihrer Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsvergütung für die in dem Fonds gehaltenen Anteile berechnet wurde.

(4) Die Berichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

### **§ 17 Dauer und Auflösung des Fonds sowie Kündigung der Verwaltungsgesellschaft**

(1) Der Fonds wurde auf unbestimmte Zeit errichtet; er kann jedoch jederzeit durch Beschluss der Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden.

(2) Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltung des Fonds mit einer Frist von mindestens drei Monaten kündigen. Die Kündigung wird im Mémorial sowie in dann zu bestimmenden Tageszeitungen in den Ländern veröffentlicht, in denen Anteile des Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Mit dem Wirksamwerden der Kündigung erlischt das Recht der Verwaltungsgesellschaft, den Fonds zu verwalten. In diesem Falle geht das Verfügungsrecht über den Fonds auf die Depotbank über, die ihn gemäß Abs. 3 abzuwickeln und den Liquidationserlös an die Anteilinhaber zu verteilen hat. Für die Zeit der Abwicklung kann die Depotbank die Verwaltungsvergütung entsprechend § 15 beanspruchen. Mit Genehmigung der Aufsichtsbehörde kann sie jedoch von der Abwicklung und Verteilung absehen und die Verwaltung des Fonds nach Maßgabe des Verwaltungsreglements einer anderen Luxemburger Verwaltungsgesellschaft übertragen.

(3) Wird der Fonds aufgelöst, ist dieses im Mémorial sowie zusätzlich in drei Tageszeitungen zu veröffentlichen. Die Verwaltungsgesellschaft wird zu diesem Zweck, neben einer luxemburgischen Tageszeitung, Tageszeitungen der Länder auswählen, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind. Die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen werden am Tage der Beschlussfassung über die Auflösung des Fonds eingestellt. Die Vermögenswerte werden veräußert, und die Depotbank wird den Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten und Honorare auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von ihr oder von der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter den Anteilinhabern nach deren Anspruch verteilen. Liquidationserlöse, die nach Abschluss des Liquidationsverfahrens nicht von Anteilinhabern eingezogen worden sind, werden von der Depotbank für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, sofern sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

### **§ 18 Änderungen des Verwaltungsreglements**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung der Depotbank das Verwaltungsreglement jederzeit ganz oder teilweise ändern.

(2) Änderungen des Verwaltungsreglements werden im Mémorial veröffentlicht und treten, sofern nichts anderes bestimmt ist, mit ihrer Veröffentlichung in Kraft.

### **§ 19 Verjährung von Ansprüchen**

Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden.

### **§ 20 Erfüllungsort, Gerichtsstand und Vertragssprache**

(1) Erfüllungsort ist der Sitz der Verwaltungsgesellschaft.

(2) Rechtsstreitigkeiten zwischen Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegen der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depot-

bank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds dem Recht und der Gerichtsbarkeit anderer Staaten, in denen die Anteile vertrieben werden, zu unterwerfen, sofern dort ansässige Anleger bezüglich Zeichnung und Rückgabe von Anteilen Ansprüche gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank geltend machen.

(3) Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können für sich selbst und den Fonds Übersetzungen in Sprachen von Ländern als verbindlich erklären, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

### **§ 21 Anlagepolitik**

(1) Ziel der Anlagepolitik ist es, neben einer vergleichsweise kontinuierlichen Wertentwicklung marktgerechte Erträge in Euro zu erwirtschaften. Dazu wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung ausschließlich in Anteilen der folgenden Arten von Investmentfonds und/oder Investmentgesellschaften angelegt:

- in der Bundesrepublik Deutschland aufgelegte Sondervermögen, die keine Spezialfonds sind, oder
- offene Investmentvermögen, bei denen die Anteilinhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben und die nach dem Auslandsinvestment-Gesetz in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertrieben werden dürfen, oder
- offene Investmentvermögen, bei denen die Anteilinhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben, die keine Spezialfonds sind und die in ihrem Sitzland einer funktionierenden Investimentaufsicht zum Schutz der Anleger unterliegen.

(2) Es sollen nur solche Investmentanteile und Vermögensgegenstände erworben werden, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen. Diese Investmentanteile sind in der Regel nicht börsennotiert. Sofern börsennotierte Investmentanteile an einer Börse erworben werden, muss diese in einem Mitgliedstaat der OECD gelegen sein.

(3) Der Fonds kann vollständig in Zielfondsanteilen ausländischer Fonds anlegen. Diese müssen jedoch in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, der Schweiz, den USA, Kanada, Hongkong oder Japan aufgelegt worden sein.

(4) Der Fonds soll zu 50% bis 75% seines Vermögens aus Anteilen an Renten- und/oder Geldmarktfonds sowie zu 25% bis 50% seines Vermögens aus Anteilen an Aktienfonds bestehen. In diesem Rahmen können je nach Einschätzung der Marktlage unterschiedliche Schwerpunkte gesetzt werden. Das Fondsvermögen kann im Übrigen in allen anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

(5) Für Zwecke des Absatzes 4 Satz 1 gelten gemischte Wertpapierfonds als Aktienfonds, wenn sie aufgrund ihrer Vertragsbedingungen bzw. Satzung und aufgrund ihres Verkaufsprospekts überwiegend Aktien erwerben und/oder ausweislich ihres letzten Rechenschaftsberichts zum jeweiligen Berichtsstichtag überwiegend in Aktien investiert waren; sie gelten als Rentenfonds, wenn sie überwiegend verzinsliche Wertpapiere erwerben bzw. in solchen investiert waren.

### **§ 22 Ausschüttungen**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt jedes Jahr, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung entsprechend den in Luxemburg gültigen Bestimmungen erfolgt.

(2) Eine Ausschüttung erfolgt auf die am Ausschüttungstag umlaufenden Anteile.

(3) Ausschüttungsbeträge, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach Veröffentlichung der Ausschüttungserklärung geltend gemacht werden, verfallen zu Gunsten des Fonds.

### **§ 23 Zusammenschluss**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds mit einem anderen Sondervermögen luxemburgischen Rechts zusammenschließen, das unter den Anwendungsbereich des Gesetzes vom 30. März 1988 über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen fällt.

(2) Fasst die Verwaltungsgesellschaft einen Beschluss gem. Abs. 1, so ist dies mit einer Frist von einem Monat vor dem Inkrafttreten im Mémorial und der Tagespresse der Länder zu veröffentlichen, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist. Unter Berücksichtigung des § 14 haben Anteilinhaber in diesem Zeitraum die Möglichkeit, ihre Anteile kostenfrei zurückzugeben.

### **§ 24 Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. November und endet am 31. Oktober. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung und endet am 31. Oktober 2002.

### **§ 25 Inkrafttreten**

Dieses Verwaltungsreglement trat in seiner ursprünglichen Fassung am 4. Januar 2002 in Kraft.

Erstellt in fünffacher Ausfertigung.

Senningerberg, den 4. Februar 2002.

dresdnerbank asset management S.A.

Unterschriften

Luxemburg, den 4. Februar 2002.

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 11 février 2002, vol. 564, fol. 51, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(13530/016/349) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 février 2002.

**THETA GLOBAL FUND UNIVERSAL, Fonds Commun de Placement.***Abänderung des Verwaltungsreglements*

Zwischen  
UNIVERSAL-INVESTMENT-LUXEMBOURG S.A., einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 4, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg  
und  
LAMPEBANK INTERNATIONAL S.A., einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 2, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg  
wurde folgendes festgestellt und vereinbart:

Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank beschliessen das Verwaltungsreglement vom 5. Juni 2001 des THETA GLOBAL FUND UNIVERSAL, ein gemäss Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für die gemeinsame Anlage errichteter offener Investmentfonds ohne eigene Rechtspersönlichkeit abzuändern. Gemäss Artikel 1 Absatz 4 und Artikel 16 des Verwaltungsreglements wird diese Änderung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (Mémorial) veröffentlicht.

Die Abänderung tritt einen Monat nach Veröffentlichung im Mémorial in Kraft.

*Abänderungsvereinbarung*

Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank beschliessen hiermit, die Regelung betreffend der erfolgsabhängigen Vergütung des Beraters des THETA GLOBAL FUND UNIVERSAL zu ändern.

In diesem Zusammenhang wird Artikel 10 Absatz 3 Satz 2 bis 4 des Verwaltungsreglements neu gefasst.

Artikel 10 Absatz 3 lautet sodann wie folgt:

Die dem Anlageberater zustehende Vergütung beträgt maximal 1,0% des durchschnittlichen Nettovermögens des Fonds. Darüber hinaus erhält der Anlageberater eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 10% der Outperformance, wenn die Wertentwicklung der Anteile die Entwicklung der wie folgt zusammengesetzten Benchmark

Zürich SMI-Index (25 %)  
Standard & Poors 500 (10%)  
DJ STOXX 50 Performance-Index (10%)  
Nikkei 100 (5%)  
SB Schweiz (25 %)  
JPM USA (10 %)  
JPM EMU (10 %)  
JPM Japan (5 %)

im Geschäftsjahr übersteigt. Die erfolgsabhängige Vergütung erhält der Anlageberater auch im Falle einer negativen Wertentwicklung der Anteile im Geschäftsjahr des Fonds. Ein negativer oder positiver Vortrag auf das neue Geschäftsjahr wird nicht vorgenommen.

Luxemburg, 1. Februar 2002.

UNIVERSAL-INVESTMENT-LUXEMBOURG S.A. / LAMPEBANK INTERNATIONAL S.A.

*Die Verwaltungsgesellschaft / Die Depotbank*

Unterschrift / Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 11 février 2002, vol. 564, fol. 53, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(13965/999/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 février 2002.

**PORTEFEUILLE B.G., Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 51.393.

**LCF ROTHSCHILD PRIFUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 33.645.

**PROJET DE FUSION**

L'an deux mille deux, le vingt février.

Par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Luxembourg), agissant en remplacement de son collègue dûment empêché Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Luxembourg), ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

1.- PORTEFEUILLE B.G., une société d'investissement à capital variable, ayant son siège social au 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg (ci-après «BG»), représentée par Monsieur Patrick Reuter, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 15 février 2002 qui restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

2.- LCF ROTHSCHILD PRIFUND, une société d'investissement à capital variable, ayant son siège social au 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg (ci-après «PriFund»), représentée par Monsieur Patrick Reuter, prénommé, en vertu d'une procuration datée du 15 février 2002 qui restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement;

qui ont déclaré ce qui suit:

1) BG est un organisme de placement collectif luxembourgeois («OPC») constitué pour une durée illimitée. Il est organisé en tant qu'OPC à compartiments multiples avec plusieurs sous-fonds.

2) PriFund est un organisme de placement collectif luxembourgeois constitué pour une durée illimitée. Il est organisé en tant qu'OPC à compartiments multiples avec plusieurs sous-fonds.

BG sera fusionné dans PriFund, et pour ce faire, BG apportera tous ses avoirs et engagements (les «Avoirs») à PriFund. Cet apport sera effectué de façon à ce que les Avoirs de BG attribuables à chacun des sous-fonds de BG seront attribués aux sous-fonds correspondants de PriFund (tel que plus amplement décrit dans le tableau ci-dessous):

*Compartiments absorbés*

*PORTEFEUILLE B.G.*

Portefeuille B.G. - Actions Amérique du Nord  
 Portefeuille B.G. - Actions Europe  
 Portefeuille B.G. - Actions Belgique  
 Portefeuille B.G. - Target Europe  
 Portefeuille B.G. - Actions Asie

*Compartiments absorbants*

*LCF ROTHSCHILD PRIFUND*

LCF Rothschild PriFund - USA Companies  
 LCF Rothschild PriFund - European Companies  
 LCF Rothschild PriFund - Belgian Companies  
 LCF Rothschild PriFund - European Small Companies  
 LCF Rothschild PriFund - Asian Equities

Les sous-fonds de PriFund sont des sous-fonds expressément créés pour les besoins de la présente fusion et n'ont pas encore émis d'actions.

En échange de l'apport des Avoirs à PriFund par BG, les actionnaires de BG recevront des actions nouvelles des sous-fonds de PriFund décrits ci-dessus, d'une valeur identique à celle des actions de chaque actionnaire de BG calculée sur la base des valeurs nettes d'inventaire par action, à la Date d'Effet. La valeur nette d'inventaire des actions des sous-fonds de BG et la valeur nette d'inventaire des actions des sous-fonds de PriFund sont calculées conformément à la loi luxembourgeoise, au prospectus et aux statuts respectivement de BG et PriFund et aux politiques comptables contenues dans les derniers rapports annuels révisés de BG et PriFund.

Le Conseil d'Administration de BG a approuvé le projet de fusion ayant comme but, entre autres, de permettre aux actionnaires de BG:

- D'obtenir dans PriFund de meilleures opportunités d'investissements par un rassemblement de capitaux plus importants et par la réduction des coûts de fonctionnement.

- De profiter de la gamme des compartiments de PriFund qui est plus large et plus diversifiée. En effet, les actionnaires de B.G. obtiendront, par le biais de conversions de leurs actions sans frais, une plus grande flexibilité dans leurs investissements car PriFund propose différentes catégories de sous-fonds tel que des:

- sous-fonds monétaire;
- sous-fonds obligataires;
- sous-fonds actions;
- sous-fonds de gestion alternative;
- sous-fonds de stratégie; et
- sous-fonds de gestion globale.

Le Conseil d'Administration de PriFund a également approuvé le projet de fusion qu'il estime être dans l'intérêt des actionnaires de PriFund en raison du rassemblement de capitaux plus importants qui contribueront à une répartition des risques plus étendue et à une réduction potentielle des coûts de fonctionnement.

Il est convenu sous réserve (i) de ce qui est prévu au paragraphe 1) ci-dessous et (ii) de toute autre modification qui sera approuvée par les administrateurs de BG et/ou de PriFund suite à des exigences réglementaires, que:

1) A la date de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de BG, prévue par la loi, et, si requise par un ou plusieurs actionnaires de PriFund détenant au moins 5% des actions de PriFund, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de PriFund, approuvant la fusion, ou à toute autre date définie par l'assemblée générale des actionnaires de BG (la «Date d'Effet»), BG apportera tous ses Avoirs à PriFund de façon à ce que tous les Avoirs de BG attribuables à chacun des sous-fonds de BG seront attribués aux sous-fonds correspondants de PriFund (tel que plus amplement décrit dans le tableau ci-dessous):

*Compartiments absorbés*

*PORTEFEUILLE B.G.*

Portefeuille B.G. - Actions Amérique du Nord  
 Portefeuille B.G. - Actions Europe  
 Portefeuille B.G. - Actions Belgique  
 Portefeuille B.G. - Target Europe  
 Portefeuille B.G. - Actions Asie

*Compartiments absorbants*

*LCF ROTHSCHILD PRIFUND*

LCF Rothschild PriFund - USA Companies  
 LCF Rothschild PriFund - European Companies  
 LCF Rothschild PriFund - Belgian Companies  
 LCF Rothschild PriFund - European Small Companies  
 LCF Rothschild PriFund - Asian Equities

2) En échange de l'apport des Avoirs à PriFund par BG, les actionnaires de BG recevront des actions de capitalisation («Classe A») nouvelles des sous-fonds de PriFund de la manière décrite ci-dessus, d'une valeur identique à celle des actions de chaque actionnaire de BG calculées sur la base des valeurs nettes d'inventaire par action à la Date d'Effet.

3) Suite à la fusion, BG cessera d'exister et toutes ses actions en circulation seront annulées.

4) Toutes les actions nouvelles de PriFund seront émises sous forme nominative. Des fractions d'actions allant jusqu'à trois décimales pourront être émises. Les fractions restantes seront arrondies vers le bas à la troisième décimale.

5) A partir de la Date d'Effet, tous les Avoirs de BG seront réputés avoir été transférés à PriFund pour compte des sous-fonds de PriFund de la manière décrite ci-dessus.

A moins que des actionnaires de PriFund, détenant au moins cinq pour cents (5%) des actions en circulation de PriFund, ne le demandent jusqu'au lendemain de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de BG approuvant la fusion, la fusion sera effectuée sans décision de l'assemblée générale des actionnaires de PriFund.

Le projet de fusion, les rapports spéciaux des réviseurs, les rapports des conseils d'administration de BG et PriFund, les rapports financiers contenant les comptes annuels révisés des trois dernières années de PriFund et de BG, un rapport intérimaire de BG couvrant la période du 1<sup>er</sup> avril 2001 au 12 février 2002 et le Prospectus actuel de PriFund seront à la disposition des actionnaires de BG et PriFund pour inspection à partir du 28 février 2002 et copies de ces documents peuvent être obtenues sur demande auprès de BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, date qu'en tête des présentes.

Après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, la personne nommée a signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé: P. Reuter, B. Moutrier.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 21 février 2002, vol. 865, fol. 95, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations par Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en remplacement de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem.

Esch-sur-Alzette, le 21 février 2002.

B. Moutrier.

(16355/239/104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2002.

**UNICO i-tracker -> MSCI® World**  
 (anc. UNICO i-tracker -> MSCI World)  
**UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Financials**  
 (anc. UNICO i-tracker -> MSCI Europe Financials)  
**UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Health Care**  
 (anc. UNICO i-tracker -> MSCI Europe Health Care)  
**UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Consumer Discretionary**  
 (anc. UNICO i-tracker -> MSCI Europe Consumer Discretionary)  
**UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Energy**  
 (anc. UNICO i-tracker -> MSCI Europe Energy)  
**UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Telecommunication Services**  
 (anc. UNICO i-tracker -> MSCI Europe Telecommunications Services)  
**UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Consumer Staples**  
 (anc. UNICO i-tracker -> MSCI Europe Consumer Staples)  
**UNICO i-tracker -> DAX® 30**  
 (anc. UNICO i-tracker -> DAX30)  
**UNICO i-tracker -> S&P 500®**  
 (anc. UNICO i-tracker -> S&P 500)  
**UNICO i-tracker -> Nasdaq-100®**  
 (anc. UNICO i-tracker -> Nasdaq 100),  
**Fonds communs de placement.**

#### Änderungsvereinbarung

Zwischen

1. UNICO ASSET MANAGEMENT S.A., einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 308, route d 'Esch, L-1471 Luxembourg und

2. STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

wurde folgendes festgestellt und vereinbart.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank beschließen hiermit, die in den Fondsdokumenten der UNICO I-tracker aufgeführten Fondsnamen:

UNICO i-tracker -> MSCI World  
 UNICO i-tracker -> MSCI Europe Financials  
 UNICO i-tracker -> MSCI Europe Health Care  
 UNICO i-tracker -> MSCI Europe Consumer Discretionary  
 UNICO i-tracker -> MSCI Europe Energy  
 UNICO i-tracker -> MSCI Europe Telecommunications Services  
 UNICO i-tracker -> MSCI Europe Consumer Staples  
 UNICO i-tracker -> DAX30  
 UNICO i-tracker -> S&P 500  
 UNICO i-tracker -> Nasdaq 100  
 auf Wunsch der Indexprovider wie folgt zu ändern:  
 UNICO i-tracker -> MSCI® World  
 UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Financials

UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Health Care  
 UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Consumer Discretionary  
 UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Energy  
 UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Telecommunication Services  
 UNICO i-tracker -> MSCI® Europe Consumer Staples  
 UNICO i-tracker -> DAX® 30  
 UNICO i-tracker -> S&P 500®  
 UNICO i-tracker -> Nasdaq-100®

*Veröffentlichung, Hinterlegung und Inkrafttreten*

Diese Änderungsvereinbarung wird beim Handelsregister des Bezirksgerichts in Luxemburg hinterlegt sowie im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht. Sie tritt am Tage der Unterzeichnung in Kraft.

Luxemburg, den 11. Februar 2002.

UNICO ASSET MANAGEMENT S.A.

Unterschriften

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

als Depotbank

Unterschrift / C. Chen

- / Vice President

Enregistré à Luxembourg, le 13 février 2002, vol. 564, fol. 61, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14428/999/66) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 2002.

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

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 29.026.

Le bilan au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 69, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(70094/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**AGENCE GENERALE DE MARQUES ET BREVETS, SOPARFI, Société Anonyme,  
 (anc. AGENCE GENERALE DE MARQUES ET DE BREVETS S.A.H.).**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 54, rue Charles Martel.

R. C. Luxembourg B 18.590.

L'an deux mille un, le seize octobre.

Par-devant Maître Emile Schlessen, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding AGENCE GENERALE DE MARQUES ET DE BREVETS S.A.H., avec siège social à L-2134 Luxembourg, 54, rue Charles Martel, constituée suivant acte notarié du 8 mai 1978, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 150 du 14 juillet 1978, modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte, reçu par le notaire instrumentaire, en date du 11 mai 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 412 du 28 août 1995, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 18.590.

L'assemblée est présidée par Monsieur Claude Wassenich, licencié en droit, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Thérèse Brasseur, professeur, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Sylvie Leick, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été constitué, le Président expose et l'assemblée constate:

I.- 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, signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il résulte de la liste de présence que toutes les actions émises sont présentes ou représentées, de sorte que la présente assemblée a pu se tenir sans avis de convocation préalable.

III.- Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

1.- Changement de la dénomination de la société en AGENCE GENERALE DE MARQUES ET BREVETS, SOPARFI.

2.- Changement de la durée de la société de trente ans en durée indéterminée.

3.- Transformation de la société holding en société commerciale, et modification de l'objet social de la société pour lui donner la teneur suivante:

«La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, participation, apport, souscription, prise ferme ou option d'achat et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute manière de toutes valeurs mobilières, de droits et de toutes espèces, et entre autres l'acquisition de brevets et licences, la gestion et la mise en valeur, l'administration, la supervision et le développement de ses intérêts.

La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, avec ou sans garantie et en toutes monnaies, émettre des obligations qui pourront également être convertibles et/ou subordonnées et des bons et autres reconnaissances de dettes.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur par location et de toute autre manière et, le cas échéant, la vente d'immeubles de toute nature, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle pourra généralement faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en associations en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet social et de son but ou de celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.»

4.- Refonte complète des statuts.

5.- Démission et décharge du commissaire aux comptes.

6.- Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale de la société en AGENCE GENERALE DE MARQUES ET BREVETS, SOPARFI.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de changer la durée de la société de trente ans en durée indéterminée.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de transformer la société holding en société commerciale, et de modifier l'objet social, pour lui donner la teneur suivante:

«La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, participation, apport, souscription, prise ferme ou option d'achat et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute manière de toutes valeurs mobilières, de droits et de toutes espèces, et entre autres l'acquisition de brevets et licences, la gestion et la mise en valeur, l'administration, la supervision et le développement de ses intérêts.

La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, avec ou sans garantie et en toutes monnaies, émettre des obligations qui pourront également être convertibles et/ou subordonnées et des bons et autres reconnaissances de dettes.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur par location et de toute autre manière et, le cas échéant, la vente d'immeubles de toute nature, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle pourra généralement faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en associations en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet social et de son but ou de celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.»

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide la refonte complète des statuts, lesquels auront dorénavant la teneur suivante:

#### **«Titre I<sup>er</sup>.- Dénomination - Siège social - Objet - Durée - Capital social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination de AGENCE GENERALE DE MARQUES ET BREVETS, SOPARFI.

**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration.



Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances, sans que toutefois cette mesure puisse avoir l'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert, restera inchangée. Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

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

**Art. 4.** La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, participation, apport, souscription, prise ferme ou option d'achat et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute manière de toutes valeurs mobilières, de droits et de toutes espèces, et entre autres l'acquisition de brevets et licences, la gestion et la mise en valeur, l'administration, la supervision et le développement de ses intérêts.

La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, avec ou sans garantie et en toutes monnaies, émettre des obligations qui pourront également être convertibles et/ou subordonnées et des bons et autres reconnaissances de dettes.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur par location et de toute autre manière et, le cas échéant, la vente d'immeubles de toute nature, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle pourra généralement faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en associations en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet social et de son but ou de celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à quatre cent cinquante-six mille dollars des Etats-Unis d'Amérique (US \$ 456.000,00), représenté par quatre cent cinquante-six (456) actions d'une valeur nominale de mille dollars des Etats-Unis d'Amérique (US \$ 1.000,00) chacune, entièrement libérées.

Les actions sont au porteur.

Les actions de la société peuvent être créées au choix du propriétaire en titres unitaires ou en titres représentatifs de plusieurs actions.

## **Titre II.- Administration - Surveillance**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre. En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas l'assemblée générale procède à l'élection définitive lors de sa première réunion.

La durée du mandat d'administrateur est de six ans.

**Art. 7.** Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus pour l'administration et la gestion de la société, il a qualité pour décider de toutes les opérations se rattachant à la réalisation de son objet, tel qu'il est défini à l'article quatre des présents statuts.

Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale par la loi ou par les statuts, est de la compétence du conseil d'administration.

Il nomme et révoque les employés et agents de la société et peut en outre s'adjoindre toute personne dont la collaboration lui paraîtrait utile ou nécessaire pour faciliter la réalisation de l'objet social.

Il peut en outre, sans que l'énumération qui va suivre soit limitative, acheter, vendre, échanger, acquérir et aliéner tous biens meubles et droits, acquérir, construire ou prendre à bail, le ou les immeubles nécessaires aux services de la société, et aliéner ce ou ces immeubles s'il échet, prêter ou emprunter à court ou à long terme avec ou sans garantie, assumer tous engagements de caution, consentir et accepter toutes garanties hypothécaires ou autres, avec ou sans clause de voie parée, donner mainlevée avec renonciation à tous droits réels, privilèges, hypothèques et actions résolutoires de toutes inscriptions, transcriptions, mentions, saisies et oppositions, sans qu'il soit nécessaire de justifier d'aucun paiement, dispenser le Conservateur des Hypothèques de prendre inscription d'office, accorder toutes priorités d'hypothèques et de privilèges, céder tous rangs d'inscription, faire tous paiements même s'ils n'étaient pas des paiements ordinaires d'administration, remettre toutes dettes, transiger et compromettre sur tous intérêts sociaux, proroger toutes juridictions, renoncer aux voies de recours ou à des prescriptions acquises.

Tous les actes qui engagent la société porteront soit la signature de deux administrateurs, soit la seule signature du président du conseil d'administration. En outre le conseil d'administration pourra déléguer la gestion journalière des affaires de la société, ainsi que la représentation de la société, en ce qui concerne cette gestion, à une ou plusieurs personnes dont la seule signature engagera la société dans la limite des pouvoirs qui leur ont été confiés. La société sera valablement représentée par un seul de ses administrateurs ou par un fondé de procuration spéciale dans ses rapports avec les administrations publiques.

Le conseil peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous signatures privées.

**Art. 8.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommé par l'assemblée générale qui fixe leur nombre.

La durée du mandat de commissaire est de six ans.

### **Titre III.- Assemblée Générale**

**Art. 9.** L'assemblée générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier les actes qui intéressent la société.

**Art. 10.** L'assemblée générale statutaire se réunit, au siège social, le deuxième mercredi du mois de mai à onze heures.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée est reportée au premier jour ouvrable suivant.

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

Chaque action donne droit à une voix, sauf restrictions imposées par la loi.

Le conseil d'administration fixera les conditions requises pour prendre part aux assemblées générales.

**Art. 11.** Chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour soumis à leurs délibérations, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocations préalables.

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

**Art. 12.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 13.** Le bénéfice net est affecté, à concurrence de cinq pour cent (5%) à la formation ou à l'alimentation du fonds de réserve légale.

Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteint dix pour cent (10%) du capital nominal.

L'assemblée décide souverainement de l'affectation du solde.

Des versements d'acomptes sur dividendes peuvent être faits dans les limites prévues par la loi.

Les dividendes éventuellement attribués sont payés aux époques et aux endroits déterminés par le conseil d'administration.

L'assemblée générale peut autoriser le conseil d'administration à payer les dividendes en toute autre monnaie que celle dans laquelle le bilan est dressé et à déterminer souverainement le taux de conversion du dividende dans la monnaie du paiement effectif.

**Art. 14.** Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, tout ou partie des bénéfices et réserves autres que ceux que la loi ou les statuts interdisent de distribuer peuvent être affectés à l'amortissement du capital par voie de remboursement au pair de toutes les actions ou d'une partie de celles-ci désignées par tirage au sort, sans que le capital exprimé ne soit réduit. Les titres remboursés sont annulés et remplacés par des actions de jouissance qui bénéficient des mêmes droits que les titres annulés, à l'exclusion du droit au remboursement de l'apport et du droit de participation à la distribution d'un premier dividende attribué aux actions non amorties.

### **Titre V.- Dissolution - Liquidation**

**Art. 15.** La société peut en tout temps être dissoute par décision de l'assemblée générale. Lors de la dissolution de la société par anticipation, la liquidation s'opérera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 16.** La réunion de toutes les actions dans une main n'entraîne pas automatiquement la dissolution de la société.

**Art. 17.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et ses lois modificatives sont applicables.»

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale décide d'accepter la démission du commissaire aux comptes actuellement en fonction et de lui donner décharge pleine et entière.

#### *Sixième résolution*

L'assemblée générale décide de nommer commissaire aux comptes:

Monsieur François Weis, expert-comptable, demeurant à Bridel.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an deux mille deux.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à la somme de mille deux cent quarante euros (EUR 1.240,00) soit cinquante mille vingt et un francs luxembourgeois (LUF 50.021,00).

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

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

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

Signé: C. Wassenich, T. Brasseur, S. Leick, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 132S, fol. 17, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

Pour expédition conforme, délivrée sur papier libre aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

E. Schlessler.

(70085/227/219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**AGENCE GENERALE DE MARQUES ET BREVETS, SOPARFI, Société Anonyme.  
(anc. AGENCE GENERALE DE MARQUES ET DE BREVETS S.A.H.).**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 54, rue Charles Martel.

R. C. Luxembourg B 18.590.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

E. Schlessler.

(70097/227/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 34.325.

Le bilan au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 69, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(70096/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**JOHN ZINK INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: Dudelange, Zone Industrielle.

R. C. Luxembourg B 17.652.

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

Before us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem, (Grand Duchy of Luxembourg).

Is held an extraordinary general meeting of the shareholders of the société à responsabilité limitée JOHN ZINK INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., having its registered office in Dudelange, Zone Industrielle.

The meeting is chaired by Mr Manuel Martinez, managing director, residing in Luxembourg;

Ms Jacqueline Lefèvre, residing in Arlon, is appointed secretary.

I.- The chairman declares and requests the notary to state that the agenda of the meeting is the following

1) Amendment of article 5 of the articles of incorporation, which shall read henceforth as follows:

«**Art. 5.** The corporate capital of the company is set at 75,000,000.- LUF (seventy-five million Luxembourg francs), divided into 75,000 (seventy-five thousand) shares with a par value of 1,000.- LUF (one thousand Luxembourg francs) each.»

2) Amendment of article 6 of the articles of incorporation, which shall read henceforth as follows:

«**Art. 6.** The name of the shareholders and the number of shares owned by each of them, are recorded in a shareholders' register held at the company's offices.

Any transfer of shares will similarly be recorded in said register.

The shares are freely transferable between the shareholders or their heirs. The transfer of a share to a third party is not authorized unless it has been formally approved by the shareholders representing at least three quarters of the corporate capital. In case of transfer of a share, the value of such share is calculated on the basis of the last three annual accounts.»

3) Any other business.

II.- The meeting is attended by both shareholders of the company:

1. KOCH-GLITSCH, INC., with registered offices at Wichita, Kansas, U.S.A., registered holder of . 74,999 shares

2. KOCH INTERNATIONAL B.V., with offices at Moollenbaan, 9, Capelle A/D IJssel (The Netherlands), registered holder of ..... 1 share

Total: ..... 75,000 shares

All the shares representing together the entire capital of seventy-five million Luxembourg francs (75,000,000.- LUF) are thus represented at the meeting, which is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

After due consideration, the meeting adopts unanimously the following resolution:

Articles 5 and 6 of the articles of association are amended and shall read henceforth as follows

«**Art. 5.** The corporate capital of the company is set at 75,000,000.- LUF (seventy-five million Luxembourg francs), divided into 75,000 (seventy-five thousand) shares with a par value of 1,000.- LUF (one thousand Luxembourg francs) each.»

«**Art. 6.** The name of the shareholders and the number of shares owned by each of them, are recorded in a shareholders' register held at the company's offices.

Any transfer of shares will similarly be recorded in said register.

The shares are freely transferable between the shareholders or their heirs. The transfer of a share to a third party is not authorized unless it has been formally approved by the shareholders representing at least three quarters of the corporate capital. In case of transfer of a share, the value of such share is calculated on the basis of the last three annual accounts.»

There being no other business, the meeting is closed.

The above minutes having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, first names, civil status and residence, the said persons signed together with Us, the notary, the original deed.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above named persons, the present deed is written in English followed by a French translation; at the request of the same persons, it is stated that in case of differences between the two versions, the English text will prevail.

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

L'an deux mille un, le trois octobre.

Par-devant nous, Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée JOHN ZINK INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., ayant son siège social à Dudelange, Zone Industrielle.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Manuel Martinez, administrateur délégué, demeurant à Luxembourg. Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Jacqueline Lefèvre, demeurant à Arlon.

I.- Le président déclare et demande au notaire instrumentant d'acter que l'ordre du jour de la réunion à la teneur ci-après reproduite

1) Modification de l'article 5 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à 75.000.000.- LUF (soixante-quinze millions de francs luxembourgeois), représenté par soixante-quinze mille parts sociales d'une valeur nominale de 1.000.- LUF (mille francs luxembourgeois) chacune.»

2) Modification de l'article 6 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le nom des associés ainsi que le nombre de parts appartenant à chacun d'eux, sont inscrits dans un registre des associés tenu au siège social.

Tout transfert de parts sera de même inscrit dans ledit registre.

Les parts peuvent être librement transférées entre les associés ou leurs héritiers. Le transfert d'une part à un tiers n'est autorisé qu'avec l'accord d'associés représentant au moins les trois-quarts du capital social. En cas de transfert de parts, la valeur en sera fixée sur base des trois derniers bilans.»

3) Divers.

II.- Les deux associés:

1. KOCH-GLITSCH, INC., avec siège social à Wichita, Kansas, U.S.A., propriétaire de ..... 74.999 parts

2. KOCH INTERNATIONAL B.V., avec siège social à Moollenbaan, 9, Capelle A/D IJssel (Pays-Bas),  
propriétaire de ..... 1 part

Total: ..... 75.000 parts

assistent à la réunion, de façon que toutes les parts sociales, représentant l'intégralité du capital social de 75.000.000.- LUF, sont représentées, et que l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement statuer son ordre du jour.

Après en avoir délibéré, les associés, à l'unanimité, prennent la décision suivante:

Les articles 5 et 6 des statuts sont modifiés et auront dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à 75.000.000.- LUF (soixante-quinze millions de francs luxembourgeois), représenté par soixante-quinze mille (75.000) parts sociales d'une valeur nominale de 1.000.- LUF (mille francs luxembourgeois) chacune.»

«**Art. 6.**

Le nom des associés ainsi que le nombre de parts appartenant à chacun d'eux, sont inscrits dans un registre des associés tenu au siège social.

Tout transfert de parts sera de même inscrit dans ledit registre.

Les parts peuvent être librement transférées entre les associés ou leurs héritiers. Le transfert d'une part à un tiers n'est autorisé qu'avec l'accord d'associés représentant au moins les trois-quarts du capital social. En cas de transfert de parts, la valeur en est fixée sur base des trois derniers bilans.»

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

Après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénoms usuels, état et demeure, tous ont signé avec Nous le présent acte.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une traduction française; il déclare, à la demande des mêmes comparants, qu'en cas de divergence entre les deux versions, le texte anglais fait foi.

Signé: M. Martinez, J. Lefèvre, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 8 octobre 2001, vol. 863, fol. 5, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 24 octobre 2001.

J.-J. Wagner.

(70093/239/102) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**JOHN ZINK INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Dudelange, Zone Industrielle.

R. C. Luxembourg B 17.652.

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

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

Belvaux, le 24 octobre 2001.

J.-J. Wagner.

(70095/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**GOLDENBURY (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 10, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 76.565.

L'an deux mille un, le vingt-cinq octobre,

Par-devant Maître Emile Schlessen, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GOLDENBURY (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à L-1330 Luxembourg, 10, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 15 juin 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 793 du 30 octobre 2000, modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 11 juin 2001, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 76.565.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Dominique Philippe, administrateur de sociétés et conseil économique, demeurant à Howald,

qui désigne comme secrétaire Madame Anne-Ly Mertens-Protz, employée privée, demeurant à Echternach.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Mireille Perrard, employée privée, demeurant à Luxembourg.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Modification du troisième alinéa de l'article cinq des statuts, concernant l'engagement de la société.

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

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

III.- Que 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.

Ensuite, l'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité la résolution suivante:

L'assemblée générale décide de modifier le troisième alinéa de l'article cinq des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5. Troisième alinéa.** La société se trouve engagée à l'égard des tiers par la signature collective de deux administrateurs dont l'administrateur-délégué qui possède un droit de co-signature obligatoire.»

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

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

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé avec le notaire la présente minute.

Signé: D. Philippe, A. Protz, M. Perrard, E. Schlessen.

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 2001, vol. 132S, fol. 26, case 3. – 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, le 5 novembre 2001.

E. Schlessen.

(70109/227/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**GOLDENBURY (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 10, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 76.565.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

E. Schlessler.

(70111/227/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**NIKKO SKILL INVESTMENTS TRUST (LUX), Fonds Commun de Placement.****MANAGEMENT REGULATIONS****1) The Fund**

NIKKO SKILL INVESTMENTS TRUST (LUX) (hereinafter referred to as the «Fund») organised in and under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as a mutual investment umbrella fund («fonds commun de placement à compartiments multiples»), is an unincorporated co-proprietorship of securities and other assets, managed in the interest of its co-owners (hereinafter referred to as the «Unit-holders») by TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (hereinafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated under the laws of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg. The assets of the Fund which are held in custody by NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A. (hereinafter referred to as the «Custodian») are separated from those of the Management Company and from those of other funds managed by the Management Company.

By the acquisition of units of the Fund (the «Units»), any Unit-holder fully accepts these Management Regulations which determine the contractual relationship between the Unit-holders, the Management Company and the Custodian.

The Fund will be an umbrella fund consisting of different sub-funds (hereinafter referred to as the «Sub-Fund» or «Sub-Funds» to be created pursuant to Article 4) «The Sub-Funds»).

**2) The Management Company**

The Fund is managed on behalf of the Unit-holders by the Management Company which shall have its registered office in Luxembourg.

The Management Company is invested with the broadest powers to administer and manage the Fund, subject to the restrictions set forth in Article 6) «Investment Restrictions» hereafter, on behalf of the Unit-holders, including but not limited to, the purchase, sale, subscription, exchange and receipt of securities and the exercise of all the rights attached directly or indirectly to the assets of the Fund.

The Board of Directors of the Management Company (hereinafter the «Board of Directors») shall determine the investment policy of each Sub-Fund within the restrictions set forth in Article 6) «Investment Restrictions» hereafter.

The Board of Directors of the Management Company may appoint officers and/or a general manager or managers and/or administrative agents to implement the investment policy and administer and manage the assets of the Fund.

The Management Company, any investment managers, any investment advisers and the Distributors are entitled to fees, payable quarterly or annually, in arrears, based on the total average daily net assets of each Sub-Fund during the relevant period. The total of such fees to be paid out of the assets of the relevant Sub-Fund (as defined in Article 4) «The Sub-Funds» below) may not exceed an annual rate of 3% of the net assets attributable to such Sub-Fund not inclusive of any performance fee payable in respect of a Sub-Fund as disclosed in the Prospectus of the Fund.

**3) The Custodian**

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A., a corporation organized under the laws of Luxembourg with its head office in Luxembourg, has been appointed Custodian.

The Custodian or the Management Company may terminate the appointment of the Custodian at any time upon 90 days written notice delivered by the one to the other. In the event of termination of the appointment of the Custodian, the Management Company will use its best endeavours to appoint within 2 months of such termination, a new custodian who assumes the responsibilities and functions of the Custodian under the Management Regulations. Pending the appointment of a new Custodian, the Custodian shall take all necessary steps to ensure good preservation of the interests of the Unit-holders. After termination as aforesaid, the appointment of the Custodian shall continue thereafter for such period as may be necessary to the transfer of all assets of the Fund to the new Custodian.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with Articles 16, 17 (1) and 17 (2) a), c), d) and e) of the law of March 30, 1988 on collective investment undertakings.

The Custodian may hold assets as a fiduciary in accordance with the provisions of the grand ducal decree of July 19, 1983 on fiduciary contracts entered into by Luxembourg banks. The Custodian may entrust banks and financial institutions with the custody of the securities.

The Custodian may only dispose of the assets of the Fund and make payments to third parties on behalf of the Fund on receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents provided such instructions conform with these Management Regulations and the provisions of law.

Upon receipt of instructions from the Management Company, the Custodian will perform all acts of disposal with respect to the assets of the Fund.

The Custodian is entitled to a fee based on the total average daily net assets of each Sub-Fund as determined from time to time by agreement between the Management Company and the Custodian. Such fee is payable quarterly in arrears.

#### **4) The Sub-Funds**

Units may be issued in different Sub-Funds. A separate portfolio of assets (which may comprise, inter alia, cash, money market instruments, debt securities, equity securities and derivative instruments and contracts) is maintained for each Sub-Fund. The assets of the different Sub-Funds are separately invested in conformity with the principle of risk spreading in accordance with their respective investment policies and objectives which are described in one or more Appendices to the Prospectus relating to the different Sub-Funds (hereinafter referred to as «Appendix» or «Appendices»).

The Management Company may at any time decide to create further Sub-Funds upon which the Prospectus will be updated by further Appendices.

The assets of each Sub-Fund shall be invested for the exclusive benefit of the Unit-holders of the correspondent Sub-Fund and the assets of a specific Sub-Fund are solely accountable for the liabilities, commitments and obligations of that Sub-Fund.

Units of any Sub-Fund may be listed at any time on any stock exchange if stipulated in the relevant Appendix.

The Appendix relating to each Sub-Fund will provide for the duration and the reference currency of the Sub-Fund concerned. If no duration is provided for in the Appendix relating to a Sub-Fund, it is deemed to be established for the same period as the Fund, i.e. terminating on August 31st, 2006. Notwithstanding its duration, any Sub-Fund may be dissolved prior to its term upon decision of the Management Company with the approval of the Custodian.

The Management Company may decide to create within each Sub-Fund two or more classes of Units (hereinafter referred to as «Class») whose assets will be commonly invested pursuant to the specific investment policy of the Sub-Fund concerned but where a specific sales and repurchase charge structure, fee structure, distribution structure, marketing policy or hedging policy is applied to each Class of Units or other characteristics are applicable that may lead to the creation of different Classes of Units. If, within any Sub-Fund, there are created different Classes of Units as described in the preceding sentence, the Appendix relating to such Sub-Fund will describe the characteristics of the different Classes and comprise any other information or disclosures which might be appropriate in that respect.

All Units of the same Class within a Sub-Fund have equal rights with all other Units of the same Class of another Sub-Fund as to dividends and proceeds upon a liquidation. There is not intention to hold meetings of Unit-holders.

The Management Company may, by agreement between the Management Company and the Custodian, decide to cancel a Class of Units and distribute net proceeds of liquidation among the Unit-holders in proportion to their Units held. In case of cancellation of a Class all Unitholders of such Class will be notified of such cancellation by mail. Proceeds of liquidation not claimed six months after the close of the liquidation will be deposited with the Caisse des Consignations. Prior to the cancellation of any Class of Units the Management Company may offer to the holder of Units in such Class for their Units to be converted, free of charge, to Units of another Class on the basis of the respective Net Asset Values per Unit of both Classes.

By agreement between the Management Company and the Custodian, a Sub-Fund may be closed down by merger into another Sub-Fund of the Fund. A decision to merge any Sub-Fund into another Sub-Fund may be decided by the Management Company if the assets of a Sub-Fund have fallen under a limit which does not permit efficient management or if a change of the economical or political situation affect the Sub-Fund to be merged. In addition, such merger may be decided if the interests of the Unit-holders of any of the Sub-Funds concerned so warrant. The decision of the merger will be published or notified to the Unitholders concerned one month prior to the effective date of the merger and the publication or notification will indicate the reasons for, and the procedures of, the merger operations and information in relation to the Sub-Fund in which the Sub-Fund will be merged. During that one month period Unit-holders will be authorized to repurchase Units of the Sub-Fund at no cost.

Upon decision of the Management Company any Sub-Fund may be split into several Sub-Funds with the same or different characteristics by a corresponding split of the portfolio of the Sub-Fund to be split. The Management Company may not declare a split of Sub-Funds if the rights of any Unit-holder(s) of any of the resulting Sub-Funds are changed in any way unless the Unit-holder(s) concerned has (have) specifically agreed to such changes or unless the Unit-holder(s) concerned has (have) received adequate prior notice with the option to request repurchase of its (their) Units, without charge, prior to the date the split becomes effective.

By agreement between the Management Company and the Custodian, (i) a Sub-Fund may be liquidated at any time and Unit-holders of such Sub-Fund will be entitled to the net liquidation proceeds of the assets of the Sub-Fund or (ii) a Sub-Fund may be liquidated at any time and Units of another Sub-Fund may be allocated to the Unit-holders (which have given written consent to the Management Company)- of the Sub-Fund to be liquidated against contribution in kind of the assets of such Sub-Fund (to be valued by a report of the auditor of the Fund) to the other Sub-Fund. A liquidation as contemplated in (ii) can only be made if such liquidation is justified by the size of the liquidated Sub-Fund, by a change of the economical or political situation affecting the Sub-Fund or is made for any other reason to assure the best interest of the Unit-holders concerned.

In case of liquidation of a Sub-Fund as described above, all Unit-holders of the concerned Sub-Fund will receive one month prior notice of such liquidation in writing. Until the effective date for the cancellation, Unit-holders may (if the terms of the relevant Sub-Fund so permit) continue to request repurchase of their Units at the applicable Net Asset Value on any Valuation Date reflecting provisions made to cover expenses resulting from the liquidation of the Sub-Fund.

#### **5) Investment policy**

The investment policy and objectives of each Sub-Fund in issue are set out in the Appendices to the Prospectus relating to the Sub-Fund concerned.

Units may be issued in different Sub-Funds. A separate portfolio of assets is maintained for each Sub-Fund. The assets (which may comprise, inter alia, cash, money market instruments, debt securities, equity securities and derivative instruments and contracts) of the different Sub-Funds are separately invested in conformity with the principle of risk spreading in accordance with their respective investment policies and objectives which are described in one or more Appendices to the Prospectus relating to the different Sub-Funds.

## 6) Investment restrictions

The Management Company or its appointed agents (comprising the Investment Manager and the Investment Advisers) shall comply with the restrictions set forth hereafter.

Depending on its investment policy, a Sub-Fund may be subject to different or additional investment restrictions described in the Appendix of the relevant Sub-Fund.

### *1. Restrictions applicable to the use of techniques and instruments relating to transferable securities for the purpose of efficient portfolio management or to provide protection against exchange risks.*

1.1 The Management Company may employ techniques and instruments relating to transferable securities under the conditions and within the limits laid down by law, regulations or administrative practice:

a) the Management Company may not, on behalf of a Sub-Fund, invest in put or call options on securities unless  
i) such options are quoted on a stock exchange or dealt in on a regulated market; and  
ii) the acquisition price of such options does not exceed, in terms of premiums, 15% of the total net assets of the Sub-Fund;

b) the Management Company may not sell call options on securities unless  
i) such securities are already held; and  
ii) the aggregate of the exercise prices of call options on securities which are not held by a Sub-Fund may not exceed 25% of such Sub-Fund's net assets and the Management Company must be able at any time to ensure the coverage of such uncovered call options,

c) the Management Company may not write put options on securities unless the relevant Sub-Funds holds sufficient liquid assets to cover the aggregate of the exercise prices of such options written.

1.2 The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, for the purpose of hedging currency risks, have commitments in outstanding forward currency contracts or currency futures or write call options and purchase put options on currencies for amounts not exceeding, respectively, the aggregate value of securities and other assets held by the Sub-Fund denominated in the currency to be hedged, provided however that the Management Company may also purchase the currency concerned through a cross transaction (entered into through the same counterpart) or enter into currency swaps, should the cost thereof be more advantageous to the Sub-Fund. Options and instruments must be quoted on a Stock Exchange or dealt in on a regulated market. The Management Company may enter into currency forward contracts or swap arrangements with highly rated financial institutions specialized in this kind of transactions.

1.3 The Management Company may not, on behalf of each Sub-Fund, enter into interest rate futures contracts, deal in options on interest rates or enter interest rate swap transactions except that

a) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of a Sub-Fund's portfolio the Management Company may sell interest rate futures or write call options or purchase put options on interest rates or enter into interest rate swaps for amounts not exceeding the aggregate estimated market value of the securities and other assets to be hedged. Such contracts or options must be denominated in the currencies in which the assets of the relevant Sub-Fund are denominated, and they must be listed on an exchange or dealt on a regulated market, provided however that interest rate swap transactions may be entered into by private agreement with highly rated financial institutions;

b) for the purpose of efficient portfolio management the Management Company may enter into interest rate futures purchase contracts or acquire call options on interest rate futures, mainly in order to facilitate changes in the allocation of a Sub-Fund's assets between shorter or longer term markets, in anticipation of a significant market sector advance, or to give a longer term exposure to short term investments provided that such futures contracts and options must be listed on an exchange or dealt in on a regulated market, and provided always that sufficient cash, short dated debt securities or instruments or securities to be disposed of at a predetermined value (other than those which the relevant Sub-Fund may have to hold pursuant to 1.1)c) above) exist to match the underlying exposure of both such futures positions and the value of the underlying securities included in call options on interest rate futures acquired for the same purpose.

1.4 The Management Company may not deal in index futures except that

a) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of the value of a Sub-Fund's equity portfolio the Management Company may have outstanding commitments in respect of stock index sales contracts not exceeding the corresponding risk of fluctuation of the value of the corresponding portion of the Sub-Fund's portfolio;

b) for the purpose of efficient portfolio management the Management Company may enter into stock index purchase contracts, mainly in order to facilitate changes in allocations of a Sub-Fund's assets between markets or in anticipation of a significant market sector advance, provided that sufficient cash, short dated debt securities or instruments or securities to be disposed of at a predetermined value (other than those which the Sub-Fund may have to hold pursuant to 1.1)c) and 1.3)b) above) exist to match the underlying exposure of both such futures positions and the value of underlying securities included in stock index call options acquired for the same purpose; provided further that all such index futures must be listed on an exchange or dealt in on a regulated market.

1.5 The Management Company may not deal in index options except that:

a) for the purpose of hedging the risk of fluctuation of a Sub-Fund's portfolio securities the Management Company may sell call options on stock indexes or acquire put options on stock indexes. In such event the value of the underlying securities included in the relevant stock indexes option shall not exceed, together with outstanding commitments in



financial futures contract entered into for the same purpose, the aggregate value of the portion of the portfolio to be hedged; and

b) for the purpose of the efficient management of a Sub-Fund's securities portfolio the Management Company may acquire call options on stock indexes mainly in order to facilitate changes in allocation of the relevant Sub-Fund's assets between markets or in anticipation of a significant market sector advance, provided the value of the underlying securities included in the relevant stock index options is covered by cash (other than those which the Sub-Fund may have to hold pursuant to 1.1)c), 1.3)b) and 1.4)b) above), short dated debt securities and instruments or securities to be disposed of at predetermined prices;

provided however that all such index options must be listed on an exchange or dealt in on a regulated market and that the aggregate acquisition cost (in terms of premium paid) of (i) options on securities acquired by the Management Company and (ii) index and interest rate options that are purchased by the Management Company for the purposes other than hedging, shall not exceed 15% of a Sub-Fund's net asset value.

## 2. Borrowing

The Management Company may not undertake money borrowings which exceed 10% of the net assets of a Sub-Fund provided that these money borrowings are not used for investment purposes.

## 3. Investment in Securities and closed-ended UCI

3.1. Each Sub-Fund may not invest more than 10% of its net assets in equities to be placed by private offering, Japanese mortgage securities (known as teito-shoken) nor in securities not listed on an exchange, or dealt in on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public

3.2. The Management Company may not acquire, together with other investment funds, which are managed by the Management Company, more than 10% of the securities of the same kind issued by a single issuer;

3.3. Not more than 10% of a Sub-Fund's net assets may be invested in securities issued by the same issuing body;

3.4. Each Sub-Fund will invest at least 50% of its net assets in securities defined by the Securities and Exchange Law of Japan (Law N° 25, 1948) for the purpose of Japanese regulations, comprising inter-alia, government agency securities, corporate bonds, commercial papers certificates of deposit or Investment Fund (in which case such investment funds must invest at least 50% of their net assets in securities as defined above).

Restrictions 3.1, 3.2 and 3.3 here above are not applicable to securities issued or guaranteed by a member state of the OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope.

## 4. Investment in Open-Ended Undertakings for Collective Investment («UCI(s)»)

4.1. The Management Company may invest up to 10% of the net assets of any Sub-Fund in «UCIs».

4.2. The Management Company will not acquire, on behalf of the Fund, more than 10% of the units or shares of the same UCI.

By derogation, the restrictions mentioned here-above are not applicable to investment in UCI of the open-ended type that are submitted to risk spreading requirements similar to those applicable to Luxembourg UCI submitted to Part II of the Law of 30 March 1988 and are domiciled in a member State of the EU or in Canada, U.S.A., Japan, Hong Kong or Switzerland. However, such investments may not lead to an excessive concentration of investment in one single UCI.

## 5. Repurchase Agreement Transactions

The Management Company on behalf of a Sub-Fund can act either as purchaser or seller in repurchase agreement transactions. Its involvement in such transactions is, however, subject to the following rules:

(i) A Sub-Fund may not buy or sell securities using a repurchase agreement transaction unless the counterpart in such transactions is a first class financial institution specializing in this type of transaction.

(ii) During the life of a repurchase agreement contract, the Sub-Fund cannot sell the securities which are the object of the contract, either before the right to repurchase these securities has been exercised by the counterpart, or the repurchase term has been expired, except to the extent it has borrowed similar securities in compliance with the limits applicable to it in relation to securities borrowing transactions.

(iii) If Unit-holders of a Sub-Fund request the repurchase of their Units, it must be ensured that the level of exposure to repurchase agreement transactions is such that the relevant Sub-Fund is able, at all times, to meet its repurchase obligations.

Repurchase agreement transactions are expected to extend into on an occasional basis only.

## 6. Lending of securities

The Management Company may lend each Sub-Fund's portfolio securities, to specialized banks, credit institutions and other financial institutions of high standing, or through recognized clearing institutions such as CLEARSTREAM BANKING S.A. or EUROCLEAR.

The lending of securities will be made for periods not exceeding 30 days. Loans will be secured continuously by collateral consisting of cash, and/or of securities issued or guaranteed by member states of the OECD or by their local authorities which at any time during the duration of the lending agreement, must be at least equal to the value of the global valuation of the securities lent. The collateral must be blocked in favor of the Sub-Fund until termination of the lending contract.

Lending transactions may not be carried out on more than 50% of the aggregate market value of the securities of the portfolio, provided however that this limit is not applicable where the Management Company has the right to terminate the lending contract at any time and obtain restitution of the securities lent. Any transaction expenses in connection with such loans may be charged to the Sub-Fund.

## 7. Miscellaneous

7.1 The Management Company may not make investments for the purpose of exercising control or management.

7.2 The Management Company may not purchase or sell real estate.

7.3 The Management Company may not make loans to, or act as guarantor for, third parties.

7.4. The Management Company may on behalf of each Sub-Fund, maintain a short position in any kind of securities, only to the extent the total current value of securities sold short shall not exceed the total net assets of the Sub-Fund. Restrictions listed under Clauses 3 and 4 of this Chapter are applicable to short sales.

7.5 The Management Company, or any of its related companies or a director or major shareholder of the Management Company (means a shareholder who holds in his own name or an other name (as well as in a nominee's name), more than 10% of the total number of shares of the such company) may not buy or sell securities nor grant or receive loans of securities to or from the assets of the Fund for their account unless the transaction is made within the restriction set forth in the Management Regulations, and, either (i) at a price determined by current publicly available quotations, or (ii) at competitive prices or interest rates prevailing from time to time, on intentionally recognised securities markets or internationally recognised money markets.

7.6 The Management Company shall not enter into transactions which are against the protection of the interests of the Unit-holders of the Fund or which are detrimental to the appropriateness of the management of the Fund's assets, such as the transactions entered into for the purpose of seeking profits of the Management Company or any parties other than Unit-holders.

The Management Company may from time to time impose further investment restrictions as shall be compatible with or in the interests of the Unit-holders, in order to comply with the laws and regulations of the countries where the Units of the Fund are placed.

### 7) Restrictions on issue of units and transfer of units

The Management Company shall comply, with respect to the issuing of Units, with the laws and regulations of the countries where these Units are offered. The Management Company may, at any time, at its discretion, discontinue, cease definitely or limit the issue of Units to persons or corporate bodies resident or established in certain countries or territories. The Management Company may also prohibit certain persons or corporate bodies from acquiring Units, if such a measure is necessary for the protection of the Unit-holders as a whole and the Fund.

The Management Company may restrict the ownership of units of certain Sub-Funds or Classes to Institutional Investors within the meaning of Article 108 of the law of 30th March 1988 on undertakings for collective investment («Institutional Investors»). The Management Company may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for Units of a Sub-Fund or Class reserved for Institutional Investors until such time as the Management Company has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Institutional Investor. If it appears at any time that a holder of Units of a Sub-Fund or Class reserved to Institutional Investors is not an Institutional Investor, the Management Company will convert the relevant Units into Units of a Sub-Fund or Class which is not restricted to Institutional Investors provided that there exists such a Sub-Fund or Class with similar characteristics or compulsorily repurchase the relevant Units in accordance with the provisions set forth in these Management Regulations. The Management Company will refuse to give effect to any transfer of Units and consequently refuse for any transfer of Units to be entered into the register of Unit-holders in circumstances where such transfer would result in a situation where Units of a Sub-Fund or Class restricted to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualifying as an Institutional Investor.

In addition to any liability under applicable law, each Unit-holder who does not qualify as an Institutional Investor, and who holds Units in a Sub-Fund or Class restricted to Institutional Investors, shall hold harmless and indemnify the Fund, the Management Company, the other Unit-holders of the relevant Sub-Fund or Class and the Fund's agent for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding in circumstances where the relevant Unit-holder had furnished misleading or untrue documentation or has made misleading or untrue representations to wrongfully establish its status as an Institutional Investor or has failed to notify the Management Company of its loss of such status.

The Management Company may:

- a) reject at its discretion any application for purchase of Units;
- b) repurchase, in accordance with the provisions set forth hereunder, Units held by Unit holders who are excluded from purchasing or holding Units.

More specifically:

- a) The Management Company will not promote the sale of the Fund's Units to the public within the European Union or any part of it.
- b) No Units shall be issued to or transferred and registered in favour of citizens or residents of the United States of America, its territories, commonwealth or possessions, or to any corporation, partnership, trust or other entity organised or existing in or under the laws of the United States of America or any State thereof.

### 8) Issue of units

Units of each Sub-Fund shall be issued by the Management Company in accordance with the terms laid down in the relevant Appendix of the Prospectus.

Units in each Sub-Fund may be issued on any day which is a Subscription Date for the relevant Sub-Fund, as defined for each Sub-Fund in the relevant Appendix, subject to the right of the Management Company at its discretion as stated hereafter, temporarily to discontinue such issue.

The Management Company shall issue Units in registered form only.

The issue price per Unit of each Sub-Fund and/or of each class of each Sub-Fund (if issued) will be based on the Net Asset Value per Unit of the relevant Sub-Fund and/or of the relevant Class of Sub-Fund determined on the applicable Subscription Date.

A sales charge of up to 5% of the Net Asset Value per Unit may be added in favour of banks and financial institutions acting in connection with the placing of the Units. A consumption tax may be separately imposed on a sales charge. The sales charge shall in no case exceed the maximum permitted by the laws, regulations and practice of any country where the Units are sold.

Payment shall be made in the reference currency of the Sub-Fund in the form of cash transfer to the order of the Custodian within five Business Days (as defined in the Appendix of each Sub-Fund) counting from and including the applicable Subscription Date.

If the Management Company so decides, payment for Units may also be made by a contribution in kind, provided that the assets so contributed are in compliance with the investment policy and investment restrictions of the Sub-Fund, and such contribution will be valued by the auditor of the Fund.

Confirmation statements will be available to subscribers or their banks at the offices of the Management Company not later than seven Luxembourg bank business days from the Subscription Date and payment of the subscription price.

### **9) Conversion of units**

Unit-holders have the right to convert all or part of their Units of, or their Units of a Class (if created) in, any Sub-Fund (the «original Sub-Fund») into Units of, or Units of the same Class of, another existing Sub-Fund (the «new Sub-Fund») by applying for conversion in accordance with the provisions applicable to the repurchase of Units of the original Sub-Fund and the issue of Units of the new Sub-Fund for any date which is a Repurchase Date (hereinafter within the meaning as defined in the Appendix) for the original Sub-Fund with a subsequent issue of Units of the new Sub-Fund on a Subscription Date of the new Sub-Fund, subject to any prior notice requirements applicable in respect of the two Sub-Funds concerned. A conversion may not be effected if the result of the conversion would be that the Unit-holder would be registered as holding less than the minimum holding of the original Sub-Fund and the new Sub-Fund.

The Management Company may, at its discretion, authorise a conversion charge, payable to intermediaries or distributors, as described in the Prospectus of the Fund.

Conversion into or from Units of a Sub-Fund shall be suspended whenever the determination of the Net Asset Value per Unit of such Sub-Fund is suspended.

### **10) Repurchase of units**

Unit-holders may request repurchase of their Units of the relevant Sub-Fund in accordance with the provisions set forth in the relevant Appendix.

Application for repurchase must be made in writing to the Management Company.

The repurchase price of the Units of each Sub-Fund and/or of each Class of each Sub-Fund will be based on the Net Asset Value of Units of the relevant Sub-Fund and/or of the relevant Class of Sub-Fund determined on the applicable Repurchase Date (as defined for each Sub-Fund in the relevant Appendix).

Except if otherwise stipulated in the relevant appendix, payment of the repurchase price will be made by the Custodian or its agents not later than five Business Days counting from and including the applicable Repurchase Date. If the settlement in the relevant currency cannot be made on such fifth Business Day, payment will be made on the next earliest day when such settlement can be made.

Payment will normally be made in the reference currency of the relevant Sub-Fund and/or Class of the Sub-Fund. Upon request, however, the Management Company will arrange with the Custodian Bank for the repurchase proceeds to be exchanged for another freely convertible currency at the applicable exchange rate. The applicable exchange rate for this purpose will be determined by the Custodian Bank at the time of payment of the repurchase proceeds. Any foreign exchange costs incurred in effecting the currency conversion will be deducted from the amount payable to the repurchasing Unit-holder.

If repurchase requests are received in respect of any one Repurchase Date for repurchases aggregating 15% or more of the outstanding Units of, or Units of a Class (if created) in, a Sub-Fund, the Custodian and the Management Company may decide to delay the calculation of the repurchase price of the Units of that Class until the Management Company has sold the corresponding assets (which it will endeavour to do without unnecessary delay). In such event, the Management Company shall calculate the Net Asset Value on the basis of prices at which it sold investments to meet the repurchase requests. In such cases, payment may also be made, with the approval of the Unit-holders concerned and having due regard to the equal treatment of Unit-holders, in specie in the form of the Sub-Fund's assets which will be valued in a report of the auditor and in such manner as the Directors of the Management Company may determine.

### **11) Determination of net asset value of units**

The Net Asset Value of Units of each Sub-Fund in the Fund shall be expressed in the reference currency of the relevant Sub-Fund or Class of Units as a per Unit figure.

The Net Asset Value of the Units of each Sub-Fund in the Fund, will be determined by the Management Company, or its appointed agents, on each Valuation Date defined for each Sub-Fund in the relevant Appendix. The Net Asset Value per Unit is calculated by dividing the value of the assets less the liabilities (including any provisions considered by the Management Company to be necessary or prudent) of each Sub-Fund by the total number of Units outstanding. To the extent possible, investment income, interest payable, fees and other liabilities (including management fees) will be accrued daily.

If the existence of different Classes of Units within each Sub-Fund has any impact on the method for the per Unit Net Asset Value calculation, such method will be more specifically described in the Appendix for the relevant Sub-Fund.

Unless otherwise provided in the Appendix of the Sub-Fund concerned, the assets of the Fund will be valued as follows:

a) Securities listed on a stock exchange or traded on any other regulated market will be valued at the last available price on such stock exchange or market. If a security is listed on several stock exchanges or markets, the closing price at the stock exchange or market which constitutes the main market for such securities, will be determining;

b) Securities not listed on any stock exchange or traded on any regulated market will be valued at their last available market price;

c) Securities for which no price quotation is available or for which the price referred to in a) and/or b) is not representative of the fair market value, will be valued prudently, and in good faith on the basis of their reasonable foreseeable sales prices;

d) The value of any cash on hand, on loan or on deposit, bills, demand notes, promissory notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends, interest and such other payments shall be deemed to be the full amount thereof (less any applicable withholding tax) unless the Management Company shall have determined that any such asset is not worth the full amount thereof, in which event the value thereof shall be deemed to be such value as the Management Company shall deem to be the reasonable value thereof;

e) If the Sub-Fund has sold or granted a call option over a security that it owns the final date for the exercise of which has not passed, there shall be taken into account the market value of such security regardless of the option position;

f) Any interest-bearing instruments with a remaining maturity of less than one year at the time of purchase shall be valued at cost plus accrued interest from its date of acquisition, adjusted by an amount equal to the algebraic sum of (i) any accrued interest paid on its acquisition and (ii) any premium or discount from its face amount paid or credited at the time of its acquisition, multiplied by a fraction the numerator of which is the number of days elapsed from its date of acquisition to the relevant Valuation Date and the denominator of which is the number of days between such acquisition date and the maturity date of such instruments;

Any interest-bearing instruments with a remaining maturity of more than one year at the time of purchase shall be valued at their market price. When their remaining maturity fall under one year, the Management Company, upon decision of the adviser, may decide to value them as stipulated above with written instructions given to the administrative agent.

g) Futures and options shall be valued at their liquidating value based upon the settlement price on the exchange on which the particular future or option is traded, provided that if a future or option could not be liquidated on the days as of which the Net Asset Value is determined due to the operation of daily limits or other rules of such exchange or otherwise, the settlement price on the first subsequent day on which such future or option could be liquidated shall be the basis for determining the liquidating value of such future or option for such day;

h) In the case of any security, derivative instrument or other property which in the opinion of the Management Company would not be appropriately valued as above provided, the value thereof shall be determined from time to time in such manner as the Management Company shall from time to time determine;

i) In the case of any asset realised or contracted to be realised at a known value, the net proceeds of such realisation shall be taken into account in lieu of any other method of determining the value of such asset;

j) The value of any units or shares in investment funds shall be the most recently reported net asset value, or repurchase price if different, of such units or shares;

k) The value of any assets shall be determined having regard to the full amount of any currency premium or discount which may be relevant;

l) In relation to any other asset the value of such asset shall be based on a determination by the Management Company with advice from the Investment Adviser as to the broadest and most representative market for such asset; and

m) In relation to any asset (or liability) the value of such asset or liability shall be the amount which the Management Company determines represents the fair value thereof as determined in accordance with generally accepted accounting principles or otherwise determined in good faith.

In the event that extraordinary circumstances render such a valuation impracticable or inadequate, the Management Company is authorized, prudently and in good faith, to follow other rules in order to achieve a fair valuation of the assets of the Fund.

The Management Company may temporarily suspend the determination of the Net Asset Value of Units of each Sub-Fund and in consequence the issue and repurchase of Units in any of the following events:

- when one or more stock exchanges or markets, which provide the basis for valuing a substantial portion of the assets of a Sub-Fund, or when one or more foreign exchange markets in the currency in which a substantial portion of the assets of the Sub-Fund are denominated, are closed otherwise than for ordinary holidays or if dealings therein are restricted or suspended;

- when, as a result of political, economic, military or monetary events or any circumstances outside the responsibility and the control of the Management Company, disposal of the assets of a Sub-Fund is not reasonably or normally practicable without being seriously detrimental to the interests of the Unit-holders;

- in the case of a breakdown in the normal means of communication used for the valuation of any investment of a Sub-Fund or if, for any reason, the value of any asset of a Sub-Fund may not be determined as rapidly and accurately as required;

- if, as a result of exchange restrictions or other restrictions affecting the transfer of funds, transactions on behalf of a Sub-Fund are rendered impracticable or if purchases and sales of the Sub-Fund's assets cannot be effected at normal rates of exchange.

If the creation of different Classes of Units within a Sub-Fund might give rise to additional events which might require a suspension of the Net Asset Value calculation for such Sub-Fund, or any Class within such Sub-Fund, the relevant case(s) of suspension will be specifically disclosed in the Appendix of the relevant Sub-Fund.

Any such suspension will be notified to Unit-holders and published as described in the Prospectus, if in the opinion of the Management Company such suspension is likely to exceed one week.

## **12) Allocation of assets and liabilities**

There shall be established a pool of assets for each Sub-Fund in the following manner:

(a) The proceeds from the issue of each Sub-Fund shall be applied in the books of the Fund to the pool of assets established for that Sub-Fund, and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto shall be applied to such pool subject to the provisions of this section;

(b) Where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied in the books of the Fund to the same pool as the asset from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or diminution in value shall be applied to the relevant pool;

(c) Where the Fund incurs a liability which relates to any asset of a particular pool, such liability shall be allocated to the relevant pool;

(d) In the case where any asset or liability of the Fund cannot be considered as being attributable to a particular pool, such asset or liability shall be allocated to all the pools pro rata to the Net Asset Values of the relevant Sub-Fund;

(e) Upon the record date for determination of the person entitled to any dividend declared on any Sub-Fund, the Net Asset Value of such Sub-Fund shall be reduced by the amount of such dividends.

## **13) Charges of the Fund**

The Management Company, the Custodian, and any investment manager(s), investment adviser(s) and Agent Member company in Japan appointed by the Management Company are entitled, in respect of each Sub-Fund, to fees as described in the relevant Appendices.

Distributors or their agents may be entitled in respect of certain Sub-Funds to fees disclosed in the Appendix of the Sub-Fund concerned.

The other costs charged to the Fund include:

- all taxes which may be due on the assets and the income of the Fund;
- the reasonable disbursements and out-of-pocket expenses (including without limitation telephone, telex, cable and postage expenses, incurred by the Custodian and any custody charges of banks and financial institutions to whom the custody of assets of the Fund is entrusted;
- the reasonable disbursements and out-of-pocket expenses including without limitation telephone, telex, cable and postage expenses incurred by the Agent Member Company in Japan;
- usual banking fees due on transactions involving securities held in the portfolio of the Fund (such fees to be included in the acquisition price and to be deducted from the selling price);
- the remuneration and reasonable out-of-pocket expenses of the registrar and transfer agent, domiciliary agent, administrative agent and paying agent;
- legal and auditing expenses incurred by the Management Company or the Custodian while acting in the interests of the Unit-holders;
- the cost of preparing, and/or filing and printing of the Management Regulations and all other documents concerning the Fund, including registration statements and prospectuses and explanatory memoranda with all authorities including local securities dealers' associations) having jurisdiction over the Fund or the offering of Units of the Fund; the cost of preparing, in such languages as are necessary for the benefit of the Unit-holders, including the beneficial holders of the Units, and distributing annual and semi-annual reports and such other reports or documents as may be required under the applicable laws or regulations of the above-cited authorities; the cost of accounting, bookkeeping and calculating the Net Asset Value; the cost of preparing and distributing notices to the Unit-holders; lawyers' and auditor's fees; and all similar administrative charges, including expenses directly incurred in offering or distributing the Units.

All recurring charges will be charged first against income, then against capital gains and then against assets. Other charges may be amortised over a period not exceeding five years.

The costs and expenses of the formation of the Fund and the initial issue of its Units, will be borne and amortized over a period not exceeding 5 years.

These costs and expenses will be allocated to all Sub-Funds created at the launch of the Fund, pro-rata to their respective net assets. The costs and expenses of the setting up of any further Sub-Funds will be borne by such Sub-Funds.

## **14) Accounting year, audit**

The accounts of the Fund are closed each year on 31<sup>st</sup> August (Accounting Date) in any year and for the first time on 31<sup>st</sup> August 2002.

The Auditor of the Fund is DELOITTE & TOUCHE, S.à r.l., Independent Public Accountants, Luxembourg. The Auditor is appointed by the Management Company and shall, with respect to the assets of the Fund, carry out the duties provided by Luxembourg law.

The Auditor of the Management Company is PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Independent Public Accountants, Luxembourg.

## **15) Dividends**

The Management Company may, in respect of each Sub-Fund and/or each Class of each Sub-Fund (if created), declare dividends as determined in the Appendix of the relevant Sub-Fund.

No distribution may be made as a result of which the Total Net Assets of the Fund would fall below the equivalent in Euro of 50 million Luxembourg francs.

Dividends not claimed within five years from their due date will lapse and revert to the Sub-Fund.

#### **16) Management regulations**

By acquiring Units in a Sub-Fund, every Unit-holder approves and fully accepts that the Management Regulations shall govern the relationship between the Unit-holders, the Management Company and the Custodian.

Subject to the approval of the Custodian, the Management Regulations may be amended by the Management Company in whole or in part, in which case Unit-holders will be informed by mail.

Amendments will become effective on the day of their publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial»).

#### **17) Publications**

The latest Net Asset Value, the issue price and the repurchase price per Unit of each Sub-Fund will be made available in Luxembourg at the registered office of the Management Company, or its appointed agents, and the Custodian.

Audited annual reports and the unaudited semi-annual reports of the Fund will be made available to the Unit-holders at no cost to them at the address of the Fund and the address of the Custodian and any paying agent.

All notices to Unit-holders will be sent to Unit-holders at their address indicated in the register of Unit-holders and, to the extent required by Luxembourg law, will be published in the Mémorial.

#### **18) Duration of the fund, liquidation**

The Fund has been established for a period ending on August 31<sup>st</sup> 2006. The Fund and any Sub-Fund may be dissolved at any time by mutual agreement between the Management Company and the Custodian. The Fund may further be dissolved in any cases provided for by Luxembourg law. Any notice of dissolution of the Fund will be published in the Mémorial and in at least three newspapers with appropriate distribution, at least one of which must be a Luxembourg newspaper. In the event of dissolution, the Management Company will realise the assets of the Fund or the relevant Sub-Fund in the best interests of the Unit-holders, and the Custodian, upon instructions given by the Management Company, will distribute the net proceeds of liquidation (after deducting all liquidation expenses) attributable to each SubFund among the Unit-holders in proportion to their holding of Units of each Sub-Fund. As soon as the circumstance leading to the state of liquidation arise, issue of the Units is prohibited on penalty of nullity. The Management Company may continue to accept repurchase requests if equal treatment of Unit-holders can be assured.

The liquidation or the partition of the Fund or any Sub-Fund may not be requested by a Unit-holder, nor by his heirs or beneficiaries.

#### **19) Statute of limitation**

The claims of the Unit-holders against the Management Company or the Custodian will lapse five years after the date of the event which gave rise to such claims.

#### **20) Applicable law, jurisdiction and governing language**

The Management Regulations are governed by the laws of Luxembourg and any dispute arising between the Unit-holders, the Management Company and the Custodian will be subject to the jurisdiction of the District Court of Luxembourg.

Notwithstanding the foregoing, the Management Company and the Custodian may subject themselves and the Fund to the jurisdiction of the courts of the countries in which the Units of the Fund are offered and sold with respect to claims by investors resident in such countries, and with respect to matters relating to subscription and repurchase by Unit-holders resident in such countries, to the laws of such countries.

Luxembourg, November 5<sup>th</sup> 2001.

TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND  
MANAGEMENT COMPANY S.A.

*As Management Company*  
Signature

NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A.

*As Custodian*  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 6 novembre 2001, vol. 559, fol. 77, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(70166/064/550) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2001.

#### **AGFI, AKTIENGESELLSCHAFT FÜR INDUSTRIEWERTE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 6.176.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 69, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(70099/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**SNACK PAMUCK KALE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 66, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 59.505.

**EXTRAIT**

La société SNACK PAMUCK KALE, S.à r.l., avec siège social à L-2310 Luxembourg, 66, avenue Pasteur, constituée en date du 21 mai 1997, au capital social de cinq cent mille francs (500.000,-), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cinq mille francs (5.000,-) chacune,

a fait documenter par acte du Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, daté du 24 octobre 2001, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 octobre 2001, vol. 872, fol. 63, case 3, ce qui suit:

A) Les deux associés ont cédé la totalité des parts sociales, savoir:

- 50 parts sociales ont été cédées par Monsieur Orhan Saltan, cuisinier, demeurant à Maizières-les-Metz, 13, rue Charles de Foucault;

- 50 parts sociales ont été cédées par Monsieur Burhan Saltan, cuisinier, demeurant à Maizières-les-Metz, 13, rue Charles de Foucault;

- à Monsieur Kazim Durmus, cuisinier, demeurant à Maizières-les-Metz, 36, rue Kennedy, qui est désormais l'associé unique.

B) L'article six (6) des statuts est modifié comme suit:

Le capital social est fixé à douze mille trois cent quatre-vingt-quatorze euros soixante-huit cents ( 12.394,68), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-trois euros et quatre-vingt-quinze cents ( 123,95) chacune.

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

Esch-sur-Alzette, le 5 novembre 2001.

F. Kessler.

(70100/219/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**SNACK PAMUCK KALE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 66, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 59.505.

Statuts coordonnés, suite à une assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 24 octobre 2001, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Esch-sur-Alzette, le 5 novembre 2001.

F. Kessler

(70101/219/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**SHELL CHEMICAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 57.209.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70103/756/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 75.577.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 31 octobre 2001, vol. 559, fol. 62, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Report à nouveau ..... - 11.321,68 EUR

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70127/693/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

**CROWN INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 41.385.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70106/756/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

---

**CONTINENTAL PAC HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 64.149.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70108/756/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

---

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

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 30.877.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 6 novembre 2001.

Signature.

(70110/756/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

---

**AMPLEX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 65.383.

*Extrait du procès-verbal du conseil d'administration tenue le 2 novembre 2001*

*Première résolution*

Le conseil, après lecture de la lettre de démission de Monsieur Lino Berti de sa fonction d'administrateur, décide d'accepter cette démission. Le conseil le remercie pour l'activité déployée jusqu'à ce jour.

*Deuxième résolution*

Le conseil nomme comme nouvel administrateur, avec effet à partir du 2 novembre 2001, Monsieur Arnaldo Lanteri, demeurant à Luxembourg, son mandat ayant la même échéance que celui de son prédécesseur.

AMPLEX S.A.

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2001, vol. 559, fol. 69, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(70137/024/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2001.

---