

**MEMORIAL**

**Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg**

**MEMORIAL**

**Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxembourg**

**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° 360****5 mars 2002****SOMMAIRE**

A.M.M.I.L., S.à r.l., Esch-sur-Alzette .....	17279	Lepont Luxembourg Holding S.A., Luxembourg .	17253
AMS Consulting S.A., Strassen .....	17252	Lepont Luxembourg Holding S.A., Luxembourg .	17253
Andromède S.A.H., Luxembourg .....	17276	Lorrainlux, S.à r.l., Luxembourg .....	17278
Bartola S.A., Luxembourg .....	17270	M.A.R. International S.A., Luxembourg .....	17267
Berenberg Goam Plus Strategie Fonds .....	17235	Mercan Holding S.A., Luxembourg .....	17277
Burbank Holdings S.A., Luxembourg .....	17272	Mobilier Design S.A., Luxembourg .....	17265
Cambridge International S.A., Luxembourg .....	17270	Munich Invest Sicav, Luxembourg .....	17273
Carmar Holding S.A., Luxembourg .....	17271	Nadine, S.à r.l., Luxembourg .....	17276
Carrefour Lux S.C.A., Luxembourg .....	17268	Nauticom S.A., Luxembourg .....	17273
Cherona, S.à r.l., Luxembourg .....	17272	Nikko Global Umbrella Fund, Sicav, Luxembourg	17246
Compagnie Financière d'Echternach S.A., Lu-		Nikko Global Umbrella Fund, Sicav, Luxembourg	17248
xembourg .....	17270	Pani S.A.H., Luxembourg .....	17276
Coriandre S.A.H., Luxembourg .....	17268	Partim International S.A., Luxembourg .....	17273
Daikan S.A.H., Luxembourg .....	17277	Pharma Invest S.A.H., Luxembourg .....	17271
Danske Bank International S.A., Luxembourg . . .	17234	Pharma Invest S.A.H., Luxembourg .....	17271
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg		Pipe Investments Company S.A., Luxembourg. . .	17278
S.A., Senningerberg .....	17248	Point Out S.A., Luxembourg .....	17261
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg		Portrait S.A., Luxembourg .....	17269
S.A., Senningerberg .....	17248	Powergen Luxembourg Holdings, S.à r.l., Luxem-	
Dema S.A.H., Luxembourg .....	17276	bourg .....	17257
Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A.,		Powergen Luxembourg Holdings, S.à r.l., Luxem-	
Luxembourg .....	17269	bourg .....	17260
Doushan Holding S.A., Luxembourg .....	17267	Procomex S.A., Luxembourg .....	17270
dbi-LUX AKTIENaktiv .....	17267	Quartic S.A.H., Luxembourg .....	17274
Endherma S.A.H., Luxembourg .....	17275	Rawi S.A.H., Luxembourg .....	17273
European Research Venture S.A.H., Luxembourg .	17269	S. Michele S.A., Luxembourg .....	17266
Euroshares Company Holding S.A., Luxembourg .	17251	S. Michele S.A., Luxembourg .....	17266
Euroshares Company Holding S.A., Luxembourg .	17252	S.M.T. International S.A., Luxembourg .....	17274
Euroshares Company Holding S.A., Luxembourg .	17252	Sestrice S.A., Luxembourg .....	17260
Euroshares Company Holding S.A., Luxembourg .	17252	Sestrice S.A., Luxembourg .....	17260
Extramarc Société Nouvelle S.A., Luxembourg. . .	17261	Solupro S.A.H., Luxembourg .....	17274
Extramarc Société Nouvelle S.A., Luxembourg. . .	17261	Sports Group Development S.A., Luxembourg . .	17277
Extramarc Société Nouvelle S.A., Luxembourg. . .	17261	Taxalo S.A.H., Luxembourg .....	17277
e-CommInvest S.A., Luxembourg .....	17272	Third Millennium Global Fund, Sicav, Luxem-	
Green Side Holding S.A., Luxembourg .....	17254	bourg .....	17279
Green Side Holding S.A., Luxembourg .....	17254	UBS Capital (Luxembourg) S.A., Luxembourg. . .	17249
Hefesto S.A., Luxembourg .....	17272	V-Pile Technology Holding (Luxembourg) S.A.,	
Hiael, S.à r.l., Luxembourg .....	17266	Luxembourg .....	17253
Hiael, S.à r.l., Luxembourg .....	17266	V-Pile Technology Holding (Luxembourg) S.A.,	
Ictinos S.A.H., Luxembourg .....	17267	Luxembourg .....	17253
Immo9.Com, S.à r.l., Luxembourg .....	17254	W.S. Fund, Sicav, Luxembourg .....	17275
Impexcars, S.à r.l., Weiswampach .....	17245	Whitechapel Holdings S.A., Luxembourg .....	17278
Kontex International S.A.H., Luxembourg .....	17275		

**DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 14.101.

*Extrait du Conseil d'Administration du 8 février 2002*

A partir du 8 février 2002 les fondés de pouvoir (A) de la banque sont les suivants:

Monsieur Peter Preisler, Administrateur-Délégué, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Alain Christensen, Deputy General Manager, demeurant à Bertrange  
Monsieur Leonhardt Pihl, Deputy General Manager, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Carsten Andersen, demeurant à Mamer  
Monsieur Ole Vittrup Andersen, demeurant à Heisdorf  
Monsieur Vagn Falkensten Andersen, demeurant à Ehnen  
Monsieur Jean Brandenburger, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Allan Brandt, demeurant à Audun-Roman, France  
Monsieur Peter Dyhr, demeurant à Helmsange  
Monsieur Klaus Ebert, demeurant à Mamer  
Monsieur Alvaro Gentili, demeurant à Howald  
Monsieur Søren Glente, demeurant à Heisdorf  
Monsieur Marc Goergen, demeurant à Machtum  
Monsieur Claus Høgh Hansen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Lars Mieritz Hansen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Søren Haugaard, demeurant à Olm  
Monsieur Frans Haunstrup, demeurant à Mamer  
Monsieur Poul Friis Jensen, demeurant à Mamer  
Monsieur Jens Gahner Jørgensen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur John Kristian Jørgensen, demeurant à Luxembourg  
Madame Lise Joergensen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Torben Krag, demeurant à Strassen  
Monsieur Per Øgaard Madsen, demeurant à Oberanven  
Monsieur Hans H. Marx, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Aage Meyer, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Hans Nergård, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Johnny Preben Moustén, demeurant à Bertrange  
Madame Connie Petersen, demeurant à Luxembourg  
Madame Mette Poulsen, demeurant à Hünsdorf  
Monsieur Hans-Erik Ribberholt, demeurant à Strassen  
Monsieur Henrik Skriver, demeurant à Alzingen  
Monsieur Flemming Sørensen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Kim Derving Sørensen, demeurant à Luxembourg  
Madame Brigitta Thonning, demeurant à Luxembourg

et les fondés de pouvoir (B) de la banque sont les suivants:

Madame Kirsten Irene Andersen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Johnny Bisgaard, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Brian Lykke Bistrup, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Michael Blom, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Troels Brinch, demeurant à Luxembourg  
Madame Jeanette Christensen, demeurant à Niederanven  
Monsieur Poul-Erik Dacke, demeurant à Luxembourg  
Madame Gitte Snild Fischbach, demeurant à Schiffflange  
Madame Karin Fogh Friedrich, demeurant à Bertrange  
Monsieur Jørgen Friis, demeurant à Bérelange  
Madame Inga-May Gigler, demeurant à Gonderange  
Madame Natacha Hainaux, demeurant à Mamer  
Monsieur Anders Lund Hansen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Erik Herlev, demeurant à Strassen  
Madame Nadine Hoesdorff, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Johnny Hejgård Jensen, demeurant à Koerich  
Monsieur Lars Berg Jensen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Steffen Richard Jensen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Thomas Jessen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Morten Kamp Jørgensen, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Bo Kleimann, demeurant à Brouch-Mersch  
Madame Lene Kristensen, demeurant à Strassen  
Monsieur Ole Bredvig Larsen, demeurant à Mamer  
Monsieur Torben Maj, demeurant à Luxembourg

Madame Patricia Marques, demeurant à Uebersyren  
 Monsieur Mats Midhamre, demeurant à Luxembourg  
 Madame Marguerite Mousel-Mayer, demeurant à Hellange  
 Madame Lisbeth Møller Nielsen, demeurant à Luxembourg  
 Monsieur Peter Nedergaard, demeurant à Luxembourg  
 Monsieur John Løvig Nielsen, demeurant à Luxembourg  
 Madame Hanne Nowacki, demeurant à Crauthem  
 Mademoiselle Dorthe Obel, demeurant à Schrassig  
 Madame Marjanne Myrtue Olesen, demeurant à Luxembourg  
 Monsieur Jan Olsen, demeurant à Lintgen  
 Monsieur Gérard Pardanaud, demeurant à Dommeldange  
 Monsieur Nico Reding, demeurant à Kayl  
 Madame Viviane Reding, demeurant à Kayl  
 Monsieur Claus Roed, demeurant à Luxembourg  
 Madame Maria Rogers, demeurant à Luxembourg  
 Monsieur Ib Rørmand, demeurant à Mamer  
 Mademoiselle Nadia Salciccia, demeurant à Dudelange  
 Monsieur Klaus Skovmand, demeurant à Luxembourg  
 Madame Jette Sørensen, demeurant à Reuland  
 Madame Majbrit Spliid, demeurant à Oetrange  
 Monsieur Henrik Stampe, demeurant à Luxembourg  
 Madame Pia Christina Stege, demeurant à Bertrange  
 Monsieur Carsten Stricker, demeurant à Bereldange  
 Mademoiselle Lotte Svendsen, demeurant à Luxembourg  
 Monsieur Claes Eric Thede, demeurant à Luxembourg  
 Monsieur Jesper Winding, demeurant à Strassen.

Monsieur Vagn Falkensten Andersen ne devra pas faire usage de sa signature en dehors de documents à signer en relation avec l'audit.

P. Preisler

*Administrateur-Délégué*

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2002, vol. 564, fol. 69, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14946/222/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2002.

## **BERENBERG GOAM PLUS STRATEGIE FONDS, Fonds Commun de Placement.**

### **VERWALTUNGSREGLEMENT**

*Fassung Februar 2002*

#### **Art. 1. Der Fonds**

(1) Der BERENBERG GOAM PLUS STRATEGIE FONDS (der «Fonds») wurde gemäß dem ersten Teil des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen (das «Gesetz vom 30. März 1988») als Investmentfonds (fonds commun de placement) durch die BERENBERG LUX INVEST S.A. («die Verwaltungsgesellschaft») gegründet und unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet.

Bei dem Fonds handelt es sich um ein rechtlich unselbständiges Gemeinschaftsvermögen aller Anteilhaber. Das Sondervermögen wird von der Verwaltungsgesellschaft im eigenen Namen, jedoch für Rechnung der Anteilhaber (nachstehend «Anteilhaber» genannt) verwaltet.

(2) Die Verwaltungsgesellschaft kann gemäß Artikel 8 dieses Verwaltungsreglements Anteile in Form von Anteilbestätigungen oder in Form von auf den Inhaber lautenden Anteilzertifikaten (beide nachstehend auch «Anteilscheine» genannt) ausgeben, die einen oder mehrere Anteile des Anteilhabers an dem Fonds verbriefen.

(3) Die Anteilhaber sind am Vermögen des Fonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

(4) Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des Fonds fest, wobei das Fondsvermögen von dem Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt verwaltet wird.

(5) Die gegenseitigen vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt, das von der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank erstellt wurde und dessen gültige Fassung sowie Änderungen desselben gemäß Artikel 18 des Verwaltungsreglements im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg («Mémorial»), veröffentlicht sind.

(6) Durch den Erwerb eines Anteils erkennt der Anteilhaber das Verwaltungsreglement sowie alle ordnungsgemäß genehmigten und veröffentlichten Änderungen desselben ausdrücklich an.

#### **Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft**

(1) Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die BERENBERG LUX INVEST S.A., eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht mit Sitz in Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft wird durch den Verwaltungsrat vertreten. Der Ver-

waltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann eines oder mehrere seiner Mitglieder und/oder Angestellte mit der täglichen Ausführung der Anlagepolitik betrauen.

Die Verwaltungsgesellschaft handelt unabhängig von der Depotbank und ausschließlich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber. Sie ist berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen Ansprüche der Anteilhaber gegen die Depotbank geltend zu machen. Dies schließt die Geltendmachung dieser Ansprüche durch die Anteilhaber nicht aus.

(2) Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet das Fondsvermögen - vorbehaltlich der Anlagebeschränkungen in Artikel 6 des Verwaltungsreglements - im eigenen Namen, jedoch ausschließlich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des Fonds zusammenhängen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, entsprechend den im Verwaltungsreglement und im Verkaufsprospekt aufgeführten Bestimmungen das Vermögen des Fonds anzulegen und sonst alle Geschäfte zu tätigen, welche mittelbar oder unmittelbar mit Verwaltung der Vermögenswerte zusammenhängen.

(3) Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und Aufsicht, eines oder mehrere seiner Mitglieder sowie sonstige natürliche oder juristische Personen mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik betrauen. Sie kann unter eigener Verantwortung und auf eigene Kosten Anlageberater hinzuziehen, insbesondere sich durch einen Anlageausschuss beraten lassen.

### **Art. 3. Die Depotbank**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft hat die DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. zur Depotbank für die Vermögenswerte des Fonds ernannt. Die Funktion der Depotbank bestimmt sich nach den gesetzlichen Bestimmungen und den Regelungen dieses Verwaltungsreglements. Dabei handelt die Depotbank unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschließlich im Interesse der Anteilhaber.

Die DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. ist eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg und wurde am 8. März 1856 gegründet. Ihr eingetragener Sitz ist in L-2953 Luxemburg, 69 route d'Esch.

(2) Die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit unter Berücksichtigung einer Kündigungsfrist von drei Monaten zum Monatsende unter schriftlicher Mitteilung an die andere Partei zu kündigen.

Im Falle einer Kündigung der Depotbankbestellung durch die Depotbank ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen, andernfalls die Kündigung der Depotbankbestellung notwendigerweise die Auflösung des Fonds zur Folge hat; bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

Eine Kündigung der Depotbankbestellung durch die Verwaltungsgesellschaft hat notwendigerweise die Auflösung des Fonds gemäß Artikel 16 des Verwaltungsreglements zur Folge, sofern die Verwaltungsgesellschaft nicht zuvor eine andere Bank mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde zur Depotbank bestellt hat, welche die gesetzlichen Funktionen der vorherigen Depotbank übernimmt.

(3) Alle gesetzlich zulässigen Vermögenswerte, welche das Vermögen des Fonds darstellen, werden von der Depotbank für die Anteilhaber in gesperrten Konten oder Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements verfügt werden darf.

Die Anlage von Mitteln des Fondsvermögens in Bankguthaben bei anderen Kreditinstituten sowie Verfügungen über diese Bankguthaben bedürfen der Zustimmung der Depotbank. Sie darf einer solchen Anlage oder Verfügung nur zustimmen, wenn diese mit den gesetzlichen Bestimmungen und dem Verwaltungsreglement vereinbar ist. Die Depotbank ist verpflichtet, den Bestand der bei anderen Kreditinstituten unterhaltenen Bankguthaben zu überwachen.

Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit dem Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft andere Banken im Ausland und/oder Wertpapiersammelstellen mit der Verwahrung von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten des Fonds beauftragen, sofern diese Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte an einer ausländischen Börse oder an einem anderen im Ausland befindlichen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, notiert oder gehandelt werden oder nur im Ausland lieferbar sind.

(4) Bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben handelt die Depotbank unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschließlich im Interesse der Anteilhaber. Sie wird jedoch den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge leisten - vorausgesetzt, diese stehen in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement, dem Verkaufsprospekt und dem geltenden Recht. Sie wird entsprechend den Weisungen insbesondere:

- Anteile des Fonds auf die Zeichner gemäß Artikel 9 des Verwaltungsreglements übertragen;
- aus den gesperrten Konten den Kaufpreis für Wertpapiere, Optionen und sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte zahlen, die für den Fonds erworben bzw. getätigt worden sind;
- aus den gesperrten Konten die notwendigen Einschüsse beim Abschluss von Terminkontrakten leisten;
- Wertpapiere sowie sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte und Optionen, die für den Fonds verkauft worden sind, gegen Zahlung des Verkaufspreises ausliefern bzw. übertragen und Wertpapiere im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften liefern;
- den Rücknahmepreis gemäß Artikel 10 des Verwaltungsreglements gegen Empfang der entsprechenden Anteile ausbezahlen.

(5) Ferner wird die Depotbank dafür sorgen, dass:

(a) alle Vermögenswerte des Fonds unverzüglich auf den gesperrten Konten bzw. Depots eingehen, insbesondere der Kaufpreis aus dem Verkauf von Vermögenswerten, anfallende Erträge und von Dritten zu zahlende Optionsprämien und

Entgelte für Wertpapierleihgeschäfte 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, den gesetzlichen Vorschriften und dem Verwaltungsreglement gemäß erfolgt;

(c) die Berechnung des Inventarwertes 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 aus dem Fondsvermögen gemäß dem Verwaltungsreglement verwendet werden;

(f) börsennotierte Wertpapiere höchstens zum Tageskurs gekauft und mindestens zum Tageskurs verkauft werden, wenn dies in Ausübung eines einem Dritten eingeräumten Wertpapieroptionsrechts geschieht;

(g) nicht an einer Börse notierte Wertpapiere, verbriefte Rechte und Optionen höchstens zu einem Preis erworben werden, der unter Berücksichtigung der Bewertungsregeln nach Artikel 11 des Verwaltungsreglements 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 Finanzinstrumenten eingehalten werden.

(6) Auf Weisung der Verwaltungsgesellschaft entnimmt die Depotbank den gesperrten Konten des Fonds nur die im Verwaltungsreglement festgesetzte Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank, sowie die in Artikel 14 aufgeführten sonstigen zu Lasten des Fondsvermögens zu zahlenden Kosten und Gebühren.

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

(a) Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;

(b) gegen Vollstreckungsmaßnahmen von Dritten Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Fondsvermögen nicht haftet.

Die vorstehend unter (a) aufgeführte Regelung schließt die Geltendmachung von Ansprüchen gegen die Verwaltungsgesellschaft durch die Anteilinhaber nicht aus.

#### **Art. 4. Die Register- und Transferstelle**

Die Verwaltungsgesellschaft hat FIRST EUROPEAN TRANSFER AGENT S.A. mit eingetragenem Sitz in L-1331 Luxemburg, 11 boulevard Grande-Duchesse Charlotte, zur Register- und Transferstelle des Fonds bestellt. Der Vertrag ist auf unbestimmte Zeit abgeschlossen ist und von beiden Vertragsparteien unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten zum Monatsende gekündigt werden kann.

FIRST EUROPEAN TRANSFER AGENT S.A. ist ein von der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. beherrschtes Unternehmen, das am 30. März 1994 als Aktiengesellschaft auf unbestimmte Zeit im Großherzogtum Luxemburg mit Aktienkapital von LUF 50 Millionen gegründet wurde.

#### **Art. 5. Anlagepolitik**

(1) Hauptziel der Anlagepolitik des Fonds ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite mittels Investitionen in Unternehmen, welche eine aussichtsreiche Wachstumsrate bei angemessener Ertragskraft, solider Finanzstruktur und erfolgreichem Management aufweisen.

(2) Das Fondsvermögen muss überwiegend bestehen aus voll eingezahlten Aktien und/oder Genussscheinen bzw. festverzinslichen Wertpapieren, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem Vertragsstaat des Abkommens über den europäischen Wirtschaftsraum an einer Börse zum amtlichen Handel zugelassen oder in einem geregelten Markt, der anerkannt und für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist («geregelter Markt»), einbezogen sind.

Zu diesem Zweck ist beabsichtigt, das Fondsvermögen unter Einhaltung der in diesem Verwaltungsreglement niedergelegten Richtlinien und Beschränkungen der Anlagepolitik nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Aktien und/oder Genussscheinen, festverzinslichen Wertpapieren, zu einem geringen Teil in Wandel- und Optionsanleihen mit Optionscheinen auf Wertpapiere, in Optionsscheinen auf Wertpapiere sowie in sonstigen zulässigen Vermögenswerten anzulegen. Daneben kann der Fonds flüssige Mittel halten.

(3) Im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens sowie zur Deckung von Währungsrisiken und unter Berücksichtigung der in Artikeln 6 und 7 dieses Verwaltungsreglements enthaltenen Beschränkungen darf der Fonds im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und Einschränkungen Techniken und Instrumente, die Wertpapiere zum Gegenstand haben oder die zur Deckung von Währungs- und Zinsrisiken dienen einsetzen. Der Handel mit Techniken und Instrumenten ist im Vergleich zu den traditionellen Anlagemöglichkeiten weitaus höheren Risiken ausgesetzt.

(4) Die Vermögenswerte des Fondsvermögens werden überwiegend auf Währungen des europäischen Währungsraumes lauten.

#### **Art. 6. Anlagebeschränkungen und Risikostreuung**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft darf Wertpapiere erwerben, wenn:

(1.1) sie an einer Börse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zum amtlichen Handel zugelassen oder in einem geregelten Markt eines Mitgliedstaates der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum einbezogen sind, der anerkannt und für das Publikum offen ist und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist («geregelter Markt»);

(1.2) sie an einer der im Anhang I und II zum Verkaufsprospekt aufgeführten Börsen zum amtlichen Handel zugelassen oder in einem der im Anhang III zum Verkaufsprospekt aufgeführten geregelten Märkte einbezogen sind, bei denen es sich um geregelte Märkte im Sinne von Artikel 40 des Gesetzes vom 30. März 1988 handeln muss.

(1.3) ihre Zulassung an einer der genannten Börsen zum amtlichen Handel oder ihre Einbeziehung in einen der vorgenannten geregelten Märkte nach den Ausgabebedingungen beantragt ist und die Zulassung oder Einbeziehung innerhalb eines Jahres nach ihrer Ausgabe erfolgt.

(2) Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Fonds:

(2.1) bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens in anderen Wertpapieren als solchen, die unter Punkt (1) oben aufgezählt sind, anlegen;

(2.2) bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens in verbrieften Rechten anlegen, welche ihren Merkmalen nach (insbesondere durch ihre Übertragbarkeit, Veräußerbarkeit und periodische Bewertbarkeit) Wertpapieren gleichgestellt werden können;

In den unter (2.1) und (2.2) oben genannten Werten dürfen jedoch zusammen höchstens 10% des Netto-Fondsvermögens angelegt werden.

(2.3) sich nach Maßgabe der Anlagebeschränkungen der Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern der Einsatz dieser Techniken und Instrumente im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens geschieht;

(2.4) neben den Wertpapieren und sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten flüssige Mittel zu einem Anteil von 49% des Netto-Fondsvermögens in einer normal frei konvertiblen Währung halten oder als Festgelder bei Banken anlegen. Regelmäßig gehandelte Geldmarktpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 12 Monaten werden zu diesem Zweck als flüssige Mittel angesehen;

(2.5) im Rahmen der Verwaltung des Fondsvermögens Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken nutzen;

(2.6) bis zu 5% des Netto-Fondsvermögens in Anteilen anderer OGAW im Sinne der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaft vom 20. Dezember 1985 (85/611/EWG) investieren; Anteile an OGAW, die von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, die mit der Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, können nur erworben werden, sofern die OGAW ihre Anlagepolitik auf spezifische wirtschaftliche oder geographische Bereiche konzentrieren. Die Verwaltungsgesellschaft wird keine Kosten für Anlagen berechnen, die in derart verbundenen OGAW erfolgen.

(3) Dagegen darf die Verwaltungsgesellschaft nicht:

(3.1) in Wertpapieren ein- und desselben Emittenten über die nachfolgenden Grenzen des Netto-Fondsvermögens hinaus anlegen:

(a) 10% des Netto-Fondsvermögens in Wertpapieren ein- und desselben Emittenten, wobei der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapieren jeweils mehr als 5% des Wertes des Netto-Fondsvermögens angelegt sind, 40% des Wertes des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen darf;

(b) die unter (a) angegebene Grenze von 10% wird auf 25% angehoben werden bezüglich der Schuldverschreibungen, die von einem Kreditinstitut ausgegeben werden, welches seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union (ein «EU-Mitgliedstaat») hat und einer gesetzlichen, die Schuldverschreibungsinhaber besonders schützende öffentliche Aufsicht unterliegt. Insbesondere müssen die aus dieser Emission stammenden Beträge entsprechend dem Gesetz in Vermögenswerten angelegt werden, die während der gesamten Laufzeit der Wertpapiere die sich daraus ergebenden Verpflichtungen decken und die im Konkursfall des Emittenten vorrangig zur Rückzahlung des Kapitals und zur Zahlung der aufgelaufenen Zinsen verwendet werden. Jedoch darf der Gesamtwert der Schuldverschreibungen solcher Emittenten, in deren Schuldverschreibungen mehr als 5% des Netto-Fondsvermögens angelegt sind, 80% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen;

(c) die unter (a) angegebene Grenze von 10% wird auf 35% angehoben werden, wenn die Wertpapiere von einem EU-Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen Mitgliedstaat der Organisation für Wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (ein «OECD-Mitgliedstaat») oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden;

(d) die unter (b) und (c) genannten Wertpapiere werden für die Berechnung der unter (a) angegebenen 40%-Grenze nicht in Betracht gezogen;

(e) die unter (a), (b) und (c) vorgesehenen Grenzen dürfen nicht kumuliert werden, folglich dürfen die entsprechend (3.1) durchgeführten Anlagen in Wertpapieren ein und desselben Emittenten insgesamt 35% des Netto-Fondsvermögens des Fonds nicht überschreiten;

(f) die Verwaltungsgesellschaft kann ermächtigt werden, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100% des Netto-Fondsvermögens in Wertpapieren verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedstaat der EU, dessen Gebietskörperschaften, von einem anderen Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen wenigstens ein Mitgliedstaat der EU angehört, begeben oder garantiert werden, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei Wertpapiere aus ein- und derselben Emission 30% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

(3.2) Die Verwaltungsgesellschaft kann während eines Zeitraumes von sechs Monaten nach der Zulassung des Fonds von den unter (3.1)(a) bis (3.1)(d) vorgesehenen Grenzen unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung abweichen.

(3.3) Ferner darf die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds nicht:

(a) Aktien erwerben, die mit einem Stimmrecht verbunden sind, das es der Verwaltungsgesellschaft ermöglicht, für den Fonds einen nennenswerten Einfluss auf die Geschäftsführung des Emittenten auszuüben;

(b) mehr als 10% der stimmrechtslosen Aktien ein- und desselben Emittenten erwerben;

(c) mehr als 10% der Schuldverschreibungen ein- und desselben Emittenten erwerben;

(d) mehr als 10% der Anteile eines Organismus für gemeinsame Anlagen («OGA») erwerben;

(e) Kredite gewähren oder für Dritte als Bürge eintreten;

(f) Kredite aufnehmen, es sei denn, für kurze Zeit und bis zur Höhe von 10% des Netto-Fondsvermögens;  
 (g) irgendwelche Vermögenswerte verpfänden oder belasten, zur Sicherung übereignen oder zur Sicherung abtreten, es sei denn im Rahmen von Kreditaufnahmen gemäß (f); usancegemäße Einschüsse bei Options- und ähnlichen Geschäften bleiben hiervon unberührt;

(h) Waren oder Warenkontrakte erwerben oder verkaufen;

(i) Edelmetalle oder Edelmetallzertifikate erwerben;

(j) in Immobilien anlegen;

(k) Leerverkäufe von Wertpapieren tätigen.

(3.4) Die unter (3.3)(c) und (3.3)(d) vorgesehene Grenze braucht beim Erwerb nicht eingehalten zu werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen oder der Nettobetrag der ausgegebenen Anteile zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht berechnen lässt.

(3.5) Die unter (3.3)(a) bis (3.3)(d) angeführten Grenzen sind nicht anzuwenden auf:

(a) Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden, die von einem anderen OECD-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden, oder die von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben werden, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört;

(b) Aktien, welche die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds an dem Kapital einer Gesellschaft eines Staates außerhalb der EU besitzt, die ihr Vermögen im wesentlichen in Wertpapieren von Emittenten anlegt, die in diesem Staat ansässig sind, wenn eine derartige Beteiligung für den Fonds aufgrund der Rechtsvorschriften dieses Staates die einzige Möglichkeit darstellt, Anlagen in Wertpapieren von Emittenten dieses Staates zu tätigen. Die Ausnahmeregelung gilt jedoch nur unter der Voraussetzung, dass die Gesellschaft des Staates außerhalb der EU in ihrer Anlagepolitik die in Artikel 6 Abs. (3.1)(a) bis (3.1)(f) und (3.3)(a) bis (3.3)(f) festgelegten Grenzen beachtet. Bei Überschreitungen der in Artikel 6 Abs. (3.1)(a) bis (3.1)(f) vorgesehenen Grenzen findet Artikel 46 des Gesetzes vom 30. März 1988 sinngemäß Anwendung.

(4) Die Verwaltungsgesellschaft kann geeignete Verfügungen treffen und mit Einverständnis der Depotbank Änderungen der Anlagebeschränkungen und anderer Teile des Verwaltungsreglements vornehmen sowie weitere Anlagebeschränkungen aufnehmen, die erforderlich sind, um den Bedingungen in jenen Ländern zu entsprechen, in denen Anteile vertrieben werden bzw. vertrieben werden sollen.

(5) Die in diesem Artikel genannten Beschränkungen beziehen sich auf den Zeitpunkt des Erwerbs der Wertpapiere. Werden die Prozentsätze nachträglich durch Kursentwicklungen oder aus anderen Gründen als durch Zukäufe überschritten, so wird die Verwaltungsgesellschaft unverzüglich unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber eine Rückführung in den vorgegebenen Rahmen anstreben.

## **Art. 7. Techniken und Instrumente**

Die Verwaltungsgesellschaft darf sich nach Maßgabe der Anlagebeschränkungen für den Fonds folgender Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern die Verwendung dieser Techniken und Instrumente im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens geschieht.

### **(1) Optionsgeschäfte**

Eine Option ist das Recht, einen bestimmten Vermögenswert zu einem festgelegten Kurs oder Preis innerhalb eines festgelegten Zeitraums in der Zukunft zu kaufen oder zu verkaufen. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Kauf- oder Verkaufsoptionen auf Wertpapiere, Indices, Finanzterminkontrakte und sonstige Finanzinstrumente erwerben und verkaufen sowie Optionsscheine auf Indices erwerben, sofern diese Optionen oder Optionsscheine entweder auf einem geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist («geregelter Markt») oder vorausgesetzt, dass in dem Falle, in dem solche Optionen freihändig gehandelt werden («over-the-counter»- oder «OTC-Optionen»), die entsprechende Vertragspartner des Fonds erstklassige auf derartige Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute sind.

Die Verwaltungsgesellschaft muss für den Fonds folgende Richtlinien einhalten:

(a) Der Gesamtbetrag der beim Erwerb von Kauf- und Verkaufsoptionen gezahlten Optionsprämien oder beim Erwerb von Optionsscheinen auf Indices gezahlten Kaufpreis sowie der in Absatz (2.2) unten aufgeführten Optionsprämien auf Finanzinstrumente darf grundsätzlich 15% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

(b) Die gesamten Verpflichtungen aus dem Verkauf von Kauf- und Verkaufsoptionen (mit Ausnahme des Verkaufs von Kaufoptionen, für die eine angemessene Deckung vorhanden ist) sowie die gesamten Verpflichtungen aus den in Absatz (2.2) unten aufgeführten Transaktionen dürfen zu keiner Zeit das Netto-Fondsvermögen überschreiten. In diesem Zusammenhang entsprechen die eingegangenen Verpflichtungen aus dem Verkauf von Kauf- und Verkaufsoptionen dem Gesamtbetrag der bei der Ausübung dieser Optionen geltenden Preise.

(c) Wenn die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds Kaufoptionen verkauft, muss sie zum Zeitpunkt des Verkaufs die zugrundeliegenden Wertpapiere, gleichwertige Kaufoptionen oder andere Instrumente (z.B. Optionsscheine) als ausreichende Deckung im Bestand haben. Die Deckung für veräußerte Kaufoptionen kann während der Laufzeit der Option nicht veräußert werden, es sei denn, es ist eine gleichwertige Deckung in Form von Optionen oder anderen Instrumenten vorhanden, die demselben Zweck dienen.

(d) Wenn die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds Verkaufsoptionen verkauft, muss sie während der gesamten Laufzeit der Optionen eine angemessene Deckung in der Form von ausreichenden Barmitteln bereithalten, um die Zahlung für die Wertpapiere, die dem Fonds von der Gegenpartei bei Ausübung der Optionen zu liefern sind, gewährleisten zu können.

### **(2) Finanztermingeschäfte**

Unter Finanztermingeschäften versteht man in diesem Zusammenhang den Handel mit Kontrakten auf den zukünftigen Wert von Wertpapieren, Indices, Zinsen, Devisen oder anderen Finanzinstrumenten. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Finanzterminkontrakte als Zinsterminkontrakte sowie als Kontrakte auf Indices kaufen und verkaufen.

fen, soweit diese Finanzterminkontrakte an hierfür vorgesehenen Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden. Durch den Handel mit Finanzterminkontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Aktien- und Rentenpositionen gegen Kursverluste absichern. Die Verwaltungsgesellschaft kann Finanzterminkontrakte auf den zukünftigen Wert von Wertpapieren, Indices oder Zinsen auch zu anderen als zu Absicherungszwecken kaufen und verkaufen.

#### (2.1) Sicherungsgeschäfte («hedging»)

Unter «hedging» versteht man die Absicherung einer bekannten, in der Zukunft liegenden Verpflichtung.

(a) Als globale Absicherung gegen das Risiko ungünstiger Marktentwicklungen können für den Fonds Terminkontrakte auf Börsenindices verkauft werden. Zum gleichen Zweck können für den Fonds Kaufoptionen auf Börsenindices verkauft und Verkaufsoptionen auf Börsenindices gekauft werden. Das Ziel dieser Sicherungsgeschäfte gründet auf der Annahme, dass zwischen der Zusammensetzung des jeweils verwendeten Index und für den Fonds jeweils verwalteten Wertpapierbeständen ein hinreichender Zusammenhang besteht.

Die Gesamtverpflichtungen aus Terminkontrakten und Optionen auf Börsenindices dürfen den Börsenwert der Wertpapiere nicht überschreiten, die für den Fonds auf dem diesem Index entsprechenden Markt gehalten werden.

(b) Als globale Absicherung gegen Risiken aus Zinsschwankungen können für den Fonds Terminkontrakte auf Zinssätze verkauft werden. Mit dem gleichen Ziel können für den Fonds Kaufoptionen auf Zinssätze verkauft und Verkaufsoptionen auf Zinssätze gekauft werden. Darüber hinaus können im Rahmen freihändiger Geschäfte mit dem gleichen Zweck Zinstauschgeschäfte (Zins-Swaps) und Zinssicherungsvereinbarungen (forward rate agreements) getätigt werden, vorausgesetzt, dass derartige Geschäfte mit Finanzinstituten erstklassiger Bonität getätigt werden, die sich auf diese Art von Geschäften spezialisiert haben.

Die Gesamtverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionskontrakten, forward rate agreements und Zins-Swaps dürfen den Gesamtwert der zu sichernden Vermögenswerte des Fonds in der Währung dieser Kontrakte nicht überschreiten.

#### (2.2) Anlagepositionen

Anlagepositionen basieren auf den prognostizierten zukünftigen Entwicklungen auf den Finanzmärkten. In diesem Zusammenhang und mit Ausnahme von Optionskontrakten auf Wertpapiere (vgl. dazu Absatz (1)) sowie Devisenterminkontrakten können für den Fonds, zu Zwecken, die außerhalb von Sicherungsgeschäften liegen, Termin- und Optionskontrakte auf alle Finanzinstrumente gekauft und verkauft werden, sofern die gesamten Verpflichtungen aus der Veräußerung von Kauf- und Verkaufsoptionen auf Wertpapiere und Börsenindices zu keiner Zeit das Netto-Fondsvermögen überschreiten.

Verkäufe von Kaufoptionen auf Wertpapiere, die für eine angemessene Deckung vorhanden ist, sind in die Berechnung der vorgesehenen Gesamtverpflichtungen nicht einbezogen.

In diesem Zusammenhang gilt für die Verpflichtungen aus Transaktionen, die nicht im Zusammenhang mit Optionen auf Wertpapiere stehen, folgende Definition:

(a) die Verpflichtungen aus Terminkontrakten entsprechen dem Liquidationswert der Nettoposition von Kontrakten im Zusammenhang mit identischen Finanzinstrumenten (nach Saldierung der Kauf- und Verkaufspositionen), und zwar ohne Berücksichtigung der jeweiligen Fälligkeitstermine, und

(b) die Verpflichtungen im Zusammenhang mit gekauften und verkauften Optionen entsprechen der Summe der bei Ausübung dieser Optionen geltenden Preise entsprechend der Netto-Verkaufsposition im Zusammenhang mit demselben zugrundeliegenden Vermögenswert, und zwar ohne Berücksichtigung der jeweiligen Fälligkeitstermine. Der Gesamtbetrag der beim Erwerb von Kauf- und Verkaufspositionen gemäß vorstehenden Richtlinien gezahlten Optionsprämien einschließlich des Gesamtbetrages der für den Kauf von Kauf- und Verkaufsoptionen auf Wertpapiere nach Maßgabe der Richtlinien unter Absatz (1) gezahlten Optionsprämien darf 15% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

#### (3) Wertpapierleihe

Im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems können bis zu 50% der im Fondsvermögen befindlichen Wertpapiere auf höchstens 30 Tage verliehen werden. Voraussetzung ist, dass dieses Wertpapierleihsystem durch einen anerkannten Abrechnungsorganismus oder durch ein auf solche Geschäfte spezialisiertes Finanzinstitut erster Ordnung organisiert ist.

Die Wertpapierleihe kann mehr als 50% des Wertpapierbestandes erfassen, sofern dem Fonds das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuverlangen.

Der Fonds muss im Rahmen der Wertpapierleihe grundsätzlich eine Garantie erhalten, deren Gegenwert zur Zeit des Vertragsabschlusses mindestens dem Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere entspricht. Diese Garantie kann in flüssigen Mitteln bestehen oder in Wertpapieren, die durch Mitgliedstaaten der OECD, deren Gebietskörperschaften oder supranationalen Organismen begeben oder garantiert und zugunsten des Fonds während der Laufzeit des Wertpapierleihvertrages gesperrt werden.

Einer Garantie bedarf es nicht, sofern die Wertpapierleihe im Rahmen von CLEARSTREAM, EUROCLEAR oder einem sonstigen anerkannten Abrechnungsorganismus stattfindet, der selbst zu Gunsten des Verleihers der verliehenen Wertpapiere mittels einer Garantie oder auf andere Weise Sicherheiten leistet.

#### (4) Pensionsgeschäfte

Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds von Zeit zu Zeit an Pensionsgeschäften beteiligen, die in Käufen und Verkäufen von Wertpapieren bestehen, bei denen die Vereinbarungen dem Verkäufer das Recht oder die Pflicht einräumen, die verkauften Papiere vom Erwerber zu einem bestimmten Preis und innerhalb einer Frist zurückzukaufen, die zwischen den beiden Parteien bei Vertragsabschluß vereinbart wurden.

Der Fonds kann bei Pensionsgeschäften entweder als Käufer oder als Verkäufer auftreten. Eine Beteiligung an solchen Geschäften unterliegt jedoch folgenden Richtlinien:

(a) Wertpapiere dürfen im Rahmen eines Pensionsgeschäftes nur gekauft oder verkauft werden, wenn es sich bei der Gegenpartei um ein Finanzinstitut erstklassiger Bonität handelt, das sich auf diese Art von Geschäften spezialisiert hat.

(b) Während der Laufzeit eines Pensionsgeschäftes dürfen die vertragsgegenständlichen Wertpapiere vor Ausübung des Rechts auf den Rückkauf dieser Wertpapiere oder vor Ablauf der Rückkauffrist nicht veräußert werden.

Es muss zusätzlich sichergestellt werden, dass der Umfang der Verpflichtungen bei Pensionsgeschäften so gestaltet ist, dass die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds ihre Verpflichtungen zur Rücknahme von Anteilen des Fonds jederzeit nachkommen kann.

#### (5) Absicherung von Währungsrisiken

Um die gegenwärtigen und zukünftigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds gegen Währungsschwankungen abzusichern, kann die Verwaltungsgesellschaft Devisenterminkontrakte kaufen oder verkaufen, sofern diese Devisenterminkontrakte an einem geregelten Markt gehandelt werden. Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds Währungsoptionen kaufen oder verkaufen, die entweder an einem geregelten Markt gehandelt werden oder als OTC-Optionen im Sinne von Absatz (1) dieses Artikels gelten, sofern im letzteren Falle die entsprechenden Vertragspartner des Fonds erstklassige, auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute sind.

Mit dem gleichen Ziel kann die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen von freihändigen Vereinbarungen mit Finanzinstituten erstklassiger Bonität, die sich auf diese Art von Geschäften spezialisiert haben, Devisen auf Termin kaufen bzw. verkaufen oder Devisen-Swap-Geschäfte tätigen.

Das mit den vorgenannten Geschäften angestrebte Ziel der Deckung setzt das Bestehen eines direkten Zusammenhangs zwischen der beabsichtigten Transaktion und den zu sichernden Vermögenswerten und Verbindlichkeiten voraus und impliziert, dass Transaktionen in einer bestimmten Währung den Gesamtwert dieser Vermögenswerte und Verbindlichkeiten prinzipiell nicht überschreiten und im Hinblick auf ihre Laufzeit den Zeitraum nicht überschreiten dürfen, für den die jeweiligen Vermögenswerte gehalten oder voraussichtlich erworben werden bzw. für den die jeweiligen Verbindlichkeiten eingegangen wurden oder voraussichtlich eingegangen werden.

### **Art. 8. Anteile am Fonds**

(1) Anteile am Fonds werden generell in zertifikatloser Form, belegt durch eine bei Ausgabe von Anteilen ausgestellte Anteilbestätigung, nach Zahlung des Ausgabepreises an die Depotbank ausgegeben. In diesem Fall werden die Anteile bis auf Tausendstel Anteile zugeteilt und in ein auf den Namen lautenden Registerdepot/Anteilsregister bei der Gesellschaft eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, bei verstärkter Nachfrage seitens der Anleger über die Depotbank auf den Inhaber lautende Anteilzertifikate über ganze Anteile ausstellen. Die anfallenden Kosten werden dabei dem Zeichner in Rechnung gestellt. Die Zertifikate der Inhaberanteile (Anteilzertifikate) werden in Stückelungen zu 1, 10, 100, 1.000 und 10.000 Anteilen geliefert. Im Falle mehrerer gemeinschaftlicher Anleger erfolgt die Lieferung an den im Zeichnungsantrag erstgenannten Anleger.

Für Anteile können auch Sammelurkunden ausgestellt werden. Im Verkaufsprospekt können für die Ausgabe von Anteilen zusätzliche Bestimmungen enthalten sein, bzw. die Lieferung von Anteilzertifikaten ausgeschlossen werden.

(2) Jedes Anteilzertifikat trägt die handschriftlichen oder vervielfältigten Unterschriften der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank, welche durch Faksimileunterschriften ersetzt werden können.

(3) Die Anteilzertifikate sind übertragbar. Mit der Übertragung eines Anteilzertifikats gehen die darin verbrieften Rechte über. Der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank gegenüber gilt in jedem Fall der Inhaber des Anteilzertifikates - ggf. mit den entsprechenden Coupons versehen - als der Berechtigte.

(4) Alle Anteile haben grundsätzlich gleiche Rechte.

### **Art. 9. Ausgabe von Anteilen**

(1) Jede natürliche oder juristische Person kann vorbehaltlich der Bestimmungen dieses Artikels Anteile am Fonds bei der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank oder durch Vermittlung Dritter erwerben. Nach Ablauf der Erstausgabefrist werden die Anteile des Fonds an jedem Bewertungstag und zu dem hierzu entsprechenden Ausgabepreis zum Verkauf angeboten und ausgegeben.

(2) Zeichnungsanträge, welche bis spätestens 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag (wie in Artikel 11 (2) definiert) bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden zum Ausgabepreis dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge, welche nach 12:00 Uhr (Luxemburger Zeit) bei der Verwaltungsgesellschaft eingehen, werden zum Ausgabepreis des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

(3) Der Anteilszeichner hat als Preis einen Betrag (den «Ausgabepreis») zu zahlen, der dem Inventarwert pro Anteil gemäß Artikel 11 des Verwaltungsreglements des entsprechenden Bewertungstages, zuzüglich einer Verkaufsprovision zugunsten der Vertriebsstelle von bis zu 5% auf den Inventarwert pro Anteil entspricht. Der Ausgabepreis ist in Euro innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren, Ausgabesteuern, Stempelgebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

(4) Die Anteile werden den Anlegern unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt und durch die Übersendung von Anteilbestätigungen bzw. - auf besonderen Wunsch - durch die Ausstellung von Anteilzertifikaten gemäß Artikel 8 des Verwaltungsreglements in entsprechender Höhe übertragen. Die Anzahl der ausgegebenen Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt.

Im Falle gemeinsamer Anleger und sofern keine gegenteilige Weisung vorliegt, ist die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Depotbank berechtigt, die Anteile dem im Zeichnungsantrag erstgenannten Antragsteller zuzuteilen.

(5) Die Verwaltungsgesellschaft kann die Zeichnung von Anteilen Bedingungen unterwerfen sowie Zeichnungsfristen und Mindestzeichnungsbeträge festlegen, die dann im Verkaufsprospekt angegeben werden.

(6) Die Verwaltungsgesellschaft kann ferner jederzeit nach eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen, limitieren oder endgültig einstel-

len, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des Fonds oder im Interesse der Anlagepolitik erforderlich erscheint.

Zudem hat die Verwaltungsgesellschaft jederzeit das Recht Anteile, die unter Nichtbeachtung dieses Artikels erworben wurden oder sonst von Anteilhabern gehalten werden, welche vom Erwerb oder Besitz von Anteilen ausgeschlossen sind, über die Depotbank zurückzuzahlen.

(7) Die Verwaltungsgesellschaft wird auf nicht ausgeführte oder zurückgewiesene Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich über die Depotbank zurückzahlen.

(8) In Übereinstimmung mit den anwendbaren Gesetzen ist die Verwaltungsgesellschaft jederzeit dazu berechtigt, als Gegenstück zur Einbringung von Vermögenssachwerten voll eingezahlte Anteile auszugeben, vorausgesetzt, diese Vermögenssachwerte entsprechen den Anlagebeschränkungen und Anlagepolitik des Fonds. Der Wert solcher Vermögenssachwerte wird durch den Wirtschaftsprüfer des Fonds anhand eines speziellen Prüfungsberichts und in Übereinstimmung mit den Grundsätzen, die bei der Berechnung des Netto-Inventarwertes des Vermögens des Fonds angewandt werden, festgelegt.

#### **Art. 10. Rücknahme von Anteilen**

(1) Nach Ablauf der Erstaussgabefrist kann jeder Anteilhaber schriftlich, direkt oder über eine der Vertriebsstellen an die Gesellschaft, einen Antrag auf Rücknahme von Anteilen stellen.

Der Antrag muss zwingend Informationen enthalten über (a) die Identität und genaue Anschrift des Antragstellers und (b) die Kontoverbindung, zugunsten welcher der Rücknahmepreis zu überweisen ist. Wurden dem Anleger Anteilzertifikate ausgehändigt, müssen diese mitsamt vollständigem Couponbogen dem Antrag auf Rücknahme beigelegt sein. Ein somit ordnungsgemäss erteilter Antrag auf Rücknahme («Rücknahmeantrag») ist unwiderruflich, ausser im Falle und während einer Aussetzung und/oder Aufschiebung der Rücknahme von Anteilen.

(2) Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag (wie in Artikel 11 des Verwaltungsreglements bestimmt) bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden zum Rücknahmepreis dieses Bewertungstages abgerechnet. Rücknahmeanträge, welche nach 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden zum Rücknahmepreis des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

(3) Der Preis für jeden zur Rücknahme angebotenen Anteil («Rücknahmepreis») ist der gemäss Artikel 11 ermittelte Inventarwert je Anteil. Es wird keine Rücknahmegebühr erhoben.

(4) Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unter gewöhnlichen Umständen vorbehaltlich evtl. Prüfungen unverzüglich, spätestens jedoch zwei Bankarbeitstage in Luxemburg nach dem entsprechenden Bewertungstag gegen Übertragung der entsprechenden Anteile. Der Rücknahmepreis wird in Euro vergütet.

Im Falle gemeinsamer Anleger und sofern keine gegenteilige Weisung vorliegt, ist die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Depotbank berechtigt, den Rücknahmepreis an den erstgenannten Antragsteller zu zahlen.

(5) Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme von Anteilen Bedingungen unterwerfen sowie Rücknahmefristen und Mindestrücknahmebeträge festlegen, die dann im Verkaufsprospekt angegeben werden.

(6) Die Verwaltungsgesellschaft achtet darauf, dass das Fondsvermögen ausreichende Barguthaben umfasst, damit eine Rücknahme von Anteilen auf Antrag von Anteilhabern unter normalen Umständen unverzüglich erfolgen kann.

(7) Die Verwaltungsgesellschaft ist jedoch berechtigt, nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank, umfangreichen Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen getätigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden, wobei Rücknahmen zu dem Inventarwert je Anteil des Bewertungstages, an dem der Verkauf getätigt wurde, ausgeführt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Rücknahmeanträge derselbe Bewertungstag angewandt. Die betroffenen Anleger werden hierüber von der Verwaltungsgesellschaft umgehend in Kenntnis gesetzt.

(8) Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, insbesondere devisenrechtliche Vorschriften oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände, wie z.B. Streiks, sie daran hindern, die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers vorzunehmen.

(9) Mit der Auszahlung des Rücknahmepreises erlischt der entsprechende Anteil.

#### **Art. 11. Berechnung des Inventarwertes**

(1) Die Währung des Fonds (die «Fondswährung») ist der Euro.

(2) Der Wert jedes Anteils («Inventarwert» oder auch «Anteilwert») wird in der Fondswährung angegeben und unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten einmal wöchentlich, jeweils Mittwochs, und zusätzlich zum Monatsultimo (zusammenfassend der «Bewertungstag») berechnet, vorausgesetzt, dass diese Tage sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main Bankarbeitstage sind. Fällt ein Bewertungstag auf einen Tag, der entweder in Luxemburg oder in Frankfurt am Main kein Bankarbeitstag ist, so wird die Bewertung am vorhergehenden Tag, der an beiden Orten zugleich Bankarbeitstag ist, vorgenommen.

Die Berechnung des Inventarwertes erfolgt durch Teilung des Wertes des Netto-Fondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich Verbindlichkeiten) durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindliche Anteile.

(3) Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

(a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert ist, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

(b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber aktiv im geregelten Freiverkehr oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden bis zu dem Kurswert bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

(c) Wertpapiere, die weder an einer Börse amtlich notiert, noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden ebenso wie alle anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet,

wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Regeln festlegt. Dies gilt auch für die unter (a) und (b) aufgeführten Wertpapiere, falls deren jeweilige Kurse nicht marktgerecht sind.

(d) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

(e) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

(f) Alle auf eine andere Währung als Euro lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in Euro umgerechnet.

(4) Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den eben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht werden lassen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, zeitweilig andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Regeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

#### **Art. 12. Aussetzung der Berechnung des Inventarwertes sowie der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt, die Berechnung des Inventarwertes sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber gerechtfertigt scheint, insbesondere:

(a) während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer geregelter, anerkannter dem Publikum offener und ordnungsgemäß funktionierender Markt, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Fonds notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse oder diesem Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

(b) in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Vermögenswerte des Fonds nicht verfügen kann, oder es für dieselbe unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Inventarwertes ordnungsgemäß durchzuführen;

(c) im Fall einer Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft, den Fonds aufzulösen, am Tag der Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft.

(2) Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Inventarwertberechnung beziehungsweise der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen unverzüglich allen Anteilhabern mitteilen, die einen Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrag für Anteile am Fonds gestellt haben.

Der Verwaltungsrat kann zusätzlich entscheiden, eine entsprechende Mitteilung an die Anteilhaber in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern zu veröffentlichen, in denen Anteile des Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

#### **Art. 13. Ausschüttungen**

(1) Die Netto-Erträge des Fonds aus Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinnen sowie Erlöse aus dem Verkauf von Subskriptionsrechten und sonstige Erträge nicht wiederkehrender Art können wahlweise kapitalisiert und im Fonds wiederangelegt werden oder an die Anteilhaber ausgeschüttet werden. Hierüber entscheidet die Verwaltungsgesellschaft. Der Verkaufsprospekt enthält zusätzliche Angaben über die jeweils von der Verwaltungsgesellschaft beschlossene Verwendung der Erträge des Fonds.

(2) Ausschüttungen erfolgen nur, soweit durch die Ausschüttung das Netto-Fondsvermögen nicht unter die Mindestgrenze des Gegenwertes in Euro von LUF 50 Mio. fällt.

(3) Ausschüttungen auf Inhaberkonten werden gegen Einreichung des aufgerufenen Coupons (sofern vorhanden) bezahlt. Wurden Anteilbestätigungen ausgestellt, erfolgt die Zahlung an die im Anteilsregister des Fonds eingetragenen Anleger.

#### **Art. 14. Kosten des Fonds**

(1) Der Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung des Fonds und seiner Vermögenswerte eine Vergütung («Verwaltungsgebühr»), die bis zu 1,00% des durchschnittlichen Nettovermögens des Fonds beträgt, an jedem Bewertungstag berechnet und vierteljährlich ausgezahlt wird. Aus der Verwaltungsgebühr zahlt die Verwaltungsgesellschaft die Vergütung des Anlageberaters.

(2) Der Depotbank steht für die Verwahrung der zum Fonds gehörenden Vermögenswerte eine Vergütung zu, wie sie von Zeit zu Zeit zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank ausgehandelt wird.

(3) Neben den Vergütungen gemäß Absätzen (1) und (2) oben können dem Fondsvermögen folgende Kosten belastet werden:

(a) Steuern und ähnliche Abgaben, die auf das Fondsvermögen, dessen Erträge und Aufwendungen zu Lasten des Fonds erhoben werden;

(b) bankübliche Spesen und andere Kosten für Transaktionen in Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten und Rechten des Fonds und für deren Verwahrung;

(c) Lizenzgebühren für die Verwendung geschützter Marken;

(d) Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilhaber handeln;

(e) Prüfungskosten und Honorare der Wirtschaftsprüfer des Fonds;

(f) Kosten der Vorbereitung und des Drucks von Anteilsertifikaten sowie Ertragsschein-Bogenerneuerungen, falls erforderlich;

(g) Aufwendungen der Korrespondenten der Depotbank im Ausland sowie deren Bearbeitungsgebühren;

(h) das Entgelt für die Zahlstellen, Repräsentanten und die Vertretung im Ausland;

(i) Kosten der Buchhaltung und der Berechnung des Inventarwertes sowie sonstiger unter die Zentralverwaltung fallender Aufgaben;

(j) Gebühren zur Anmeldung und zur Registrierung bei allen Registrierungsbehörden und Börsen (einschliesslich örtlicher Wertpapierhändlervereinigungen), die Kosten der Börsennotierung und der Veröffentlichung in Zeitungen;

(k) Kosten der Führung des Anteilregisters, Transaktionskosten der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;

(l) Kosten der Erstellung, der Vorbereitung, des Drucks, des Vertriebs, der Hinterlegung und Veröffentlichung der Verträge, periodischen Veröffentlichungen und sonstigen Berichten und Dokumenten, einschliesslich Kosten für gegebenenfalls notwendige Übersetzungen, die durch das Gesetz, durch Reglements oder den anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen der Behörden der Vertriebsländer notwendig sind;

(m) ein angemessener Anteil an den Kosten für die Werbung und an solchen Kosten, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und Verkauf von Anteilen anfallen;

(n) Kosten der für die Anteilinhaber bestimmten Veröffentlichungen.

(4) Sämtliche wiederkehrenden Kosten, Gebühren und Entgelte werden zuerst den Anlageerträgen, dann den realisierten Kapitalgewinnen und schließlich dem Fondsvermögen angerechnet. Andere Kosten wie insbesondere die Gründungskosten, die auf ca. EUR 30.000,- geschätzt werden, können über eine Periode von höchstens fünf Jahren abgesetzt werden.

(5) Das Fondsvermögen haftet für alle vom Fonds zu tragenden Kosten.

#### **Art. 15. Geschäftsjahr, Rechnungslegung und Revision**

(1) Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juli eines jeden Jahres und endet am 30. Juni des darauffolgenden Jahres. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Auflegung des Fonds und endet am 30. Juni 2002.

(2) Der Jahresabschluss des Fonds und dessen Bücher werden durch einen in Luxemburg zugelassenen Wirtschaftsprüfer kontrolliert, der von der Verwaltungsgesellschaft bestellt wird.

(3) Nach Abschluss eines jeden Rechnungsjahres wird die Verwaltungsgesellschaft den Anteilinhabern einen geprüften Jahresbericht zur Verfügung stellen, der Auskunft gibt über den Fonds, dessen Verwaltung und die erzielten Resultate. Nach Ende der ersten Hälfte eines jeden Rechnungsjahres stellt die Verwaltungsgesellschaft den Anteilinhabern ferner einen Zwischen- bzw. Halbjahresbericht zur Verfügung, der Auskunft gibt über den Fonds und dessen Verwaltung während des entsprechenden Halbjahres.

(a) Der geprüfte jährliche Rechenschaftsbericht wird spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres entsprechend den Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Der erste geprüfte Jahres-/Rechenschaftsbericht wird zum 30. Juni 2002 erstellt.

(b) Der ungeprüfte Zwischen- bzw. Halbjahresbericht wird zwei Monate nach Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht. Der erste ungeprüfte Zwischen-/Halbjahresbericht wird zum 31. Dezember 2002 erstellt.

Die Berichte sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahl- und Vertriebsstellen erhältlich.

#### **Art. 16. Dauer des Fonds und Auflösung**

(1) Der Fonds wurde auf unbestimmte Zeit errichtet; er kann jedoch jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft nach deren freiem Ermessen aufgelöst werden.

(2) Im übrigen erfolgt eine Auflösung des Fonds zwingend:

(a) wenn der Depotbankvertrag gekündigt wird, ohne dass eine neue Depotbankbestellung innerhalb der gesetzlichen oder vertraglichen Frist erfolgt;

(b) wenn die Verwaltungsgesellschaft in Konkurs oder Liquidation geht oder aus irgendeinem Grund aufgelöst wird;

(c) in anderen, im Gesetz vom 30. März 1988 vorgesehenen Fällen.

(3) Die Auflösung des Fonds wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens drei Tageszeitungen, welche eine angemessene Auflage erreichen, veröffentlicht. Eine dieser Tageszeitungen muss eine luxemburger Zeitung sein.

(4) Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung des Fonds führt, werden die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen vom Tage der Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft an eingestellt.

Die Depotbank löst den Fonds im besten Interesse der Anteilinhaber auf und wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare (der «Netto-Liquidationserlös»), auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von ihr oder der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter die Anteilinhaber im Verhältnis ihrer jeweiligen Anteile verteilen.

Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilinhabern nicht eingefordert worden sind, werden, soweit dann gesetzlich erforderlich, von der Depotbank für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort eingefordert werden.

(5) Die Verwaltungsgesellschaft hat in bestimmten Fällen das Recht, die Verschmelzung des Fonds mit einem anderen luxemburger Investmentfonds (Teil 1 des Gesetzes vom 30. März 1988) zu beschließen. Die Verschmelzung kann beschlossen werden, wenn das Nettovermögen des Fonds unter EUR 5 Millionen fällt und eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung des Fondsvermögens nicht mehr gewährleistet werden kann oder wenn die wirtschaftliche und politische Situation sich ändert.

Die Anteilinhaber des Fonds haben vor der tatsächlichen Verschmelzung mit einem anderen luxemburger Investmentfonds die Möglichkeit, aus dem Fonds durch die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile auszuscheiden, und dies innerhalb des Monats nach Veröffentlichung des Fusionsbeschlusses durch die Verwaltungsgesellschaft.

Der Beschluß der Verwaltungsgesellschaft, den Fonds mit einem anderen luxemburger Investmentfonds (Teil 1 des Gesetzes vom 30. März 1988) zu verschmelzen, wird im «Luxemburger Wort» veröffentlicht sowie in einer anderen Zeitung, die in den Vertriebsländern des Fonds veröffentlicht wird.

(6) Die Entscheidung, den Fonds mit einem anderen ausländischen Investmentfonds zu verschmelzen, obliegt den Anteilhabern des Fonds, wobei diese Entscheidung von den Anteilhabern einstimmig getroffen werden muss. Wenn diese Bedingung nicht erfüllt wird, sind nur diejenigen Anteilhaber an die Entscheidung gebunden, die für die Verschmelzung gestimmt haben. Bei allen anderen Anteilhabern wird davon ausgegangen, daß sie einen Antrag auf Rückkauf ihrer Anteile gestellt haben.

(7) Weder die Anteilhaber noch deren Erben, Gläubiger oder Rechtsnachfolger können die Auflösung oder die Teilung des Fonds beantragen.

#### **Art. 17. Verjährung und Vorlegungsfrist**

(1) Forderungen der Anteilhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank verjähren 5 Jahre nach Entstehung des Anspruchs. Unberührt bleibt die in Artikel 16 Absatz (4) des Verwaltungsreglements enthaltene Regelung.

(2) Die Vorlegungsfrist für Ertragsscheine beträgt fünf Jahre ab der Veröffentlichung der jeweiligen Ausschüttungserklärung. Ausschüttungsbeträge, die nicht innerhalb dieser Frist angefordert werden, verfallen zugunsten des Fonds.

#### **Art. 18. Änderung und Veröffentlichung des Verwaltungsreglements**

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

(2) Die erstmals gültige Fassung dieses Verwaltungsreglements sowie Änderungen desselben werden beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt und im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg («Mémorial») veröffentlicht und treten, soweit nicht anders bestimmt, am Tag ihrer Veröffentlichung in Kraft.

Die Verwaltungsgesellschaft kann weitere Veröffentlichungen veranlassen.

#### **Art. 19. Anwendbares Recht und Gerichtsstand, Vertragssprache, Inkrafttreten**

(1) Dieses Verwaltungsreglement unterliegt dem luxemburgischen Recht. Erfüllungsort ist der Sitz der Verwaltungsgesellschaft.

(2) Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des sachlich zuständigen Gerichts der Stadt Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Depotbank können sich und den Fonds jedoch in Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern der Gerichtsbarkeit jener Länder unterwerfen, in denen Anteile angeboten und verkauft werden.

(3) Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements ist maßgeblich. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Anteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft werden.

(4) Das vorliegende Verwaltungsreglement tritt am 7. Februar 2002 in Kraft.

Luxemburg, den 7. Februar 2002.

BERENBERG LUX INVEST S.A.

Société Anonyme

Die Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Die Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 19 février 2002, vol. 564, fol. 84, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15865/006/663) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2002.

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

Siège social: L-9990 Weiswampach, Maison 40A.

#### **EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des associés dressé par le notaire Aloyse Biel, de résidence à Capellen, en date du 17 septembre 2001 enregistré à Capellen en date du 17 septembre 2001. Vol. 422, Fol. 71, Case. 3.

que le siège social a été transféré à l'adresse suivante: L-9990 Weiswampach, maison 40A.

Capellen, le 3 octobre 2001.

Pour extrait conforme

A. Biel

Notaire

(71918/203/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.

**NIKKO GLOBAL UMBRELLA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1150 Luxembourg, 112, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 53.436.

In the year two thousand one, on the twelfth of November.

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of the société anonyme NIKKO GLOBAL UMBRELLA FUND, R.C. Luxembourg section B number 53.436, an undertaking for collective investment incorporated by deed of January 15, 1996, published in the Mémorial C number 85 of February 17, 1996.

The meeting was presided by Mr John Pierre Hettinger, deputy managing director, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Mrs Dorianne Vitali, bank employee, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Kunihiro Suzuki, Managing Director, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to record that:

I.- The present meeting had been convened for the twenty-eighth of September in two thousand one at which date however the quorum required by law was not achieved, as it appears from the deed of the undersigned notary, on the same date.

II.- The present second meeting has been duly convened by notices containing the agenda and published:

- in the Mémorial dated October 8, 2001 and October 27, 2001;

- in the newspapers Luxemburger Wort, Financial Times, Boersen Zeitung and Neue Zeitung dated October 12, 2001 and October 27, 2001.

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

IV.- As it appears from the attendance list, out of 2,216,340.78 shares outstanding, 13,799.42 shares are present or duly represented at the present extraordinary general meeting.

There being no quorum required for this reconvened meeting, the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

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

*Agenda:*

a) to add in Article eight of the Articles of Incorporation the following paragraph:

«The Board of Directors may restrict the ownership of shares of certain classes to Institutional Investors within the meanings of Article 108 of the law of 30th March 1988 on undertakings for collective investment («Institutional Investors»). The Board of Directors may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for shares of a class reserved for Institutional Investors until such time as the Corporation has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Institutional Investor. If it appears at any time that a holder of shares of a class reserved to Institutional Investors is not an Institutional Investor, the Board of Directors will convert the relevant shares into shares of a class which is not restricted to Institutional Investors in which case the investors concerned will be informed by registered letter (provided that there exists such a class with similar characteristics) or compulsory redeem the relevant shares in accordance with the provisions set forth above in this Article. The Board of Directors will refuse to give effect to any transfer of shares and consequently refuse for any transfer of shares to be entered into the register of shareholders in circumstances where such transfer would result in a situation where shares of a class restricted to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualify as an Institutional Investor.

In addition to any liability under applicable law, each shareholder who does not qualify as an Institutional Investor, and who holds shares in a class restricted to Institutional Investors, shall hold harmless and indemnify the Corporation, the Board of Directors, the other shareholders of the relevant class and the Corporation's agent for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding in circumstances where the relevant shareholder 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 Corporation of its loss of such status.»

b) to modify Article 23; C) c) of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«where the Corporation incurs a liability which relates to any asset of a particular pool or to any action taken in connection with an asset of a particular pool, such liability shall be allocated to the relevant pool.»

After having approved the foregoing, the meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The meeting decides to add in Article eight of the Articles of Incorporation paragraph as worded in the here-above agenda.

*Second resolution*

The meeting decides to modify Article 23; C) c) of the Articles of Incorporation so as to read as as worded in the here-above agenda.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

On the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the members of the bureau signed together with us, the notary, the present original deed.

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

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

L'an deux mille un, le douze novembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme NIKKO GLOBAL UMBRELLA FUND, R.C. Luxembourg, section B numéro 53.436, société d'investissement à capital variable constituée le 15 janvier 1996, par acte publié au Mémorial C, numéro 85 du 17 février 1996.

L'assemblée est présidée par Monsieur John Pierre Hettinger, deputy managing director, demeurant à Luxembourg.

Le président a désigné comme secrétaire Madame Dorianne Vitali, employée de banque, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée a choisi comme scrutateur Monsieur Kunihiko Suzuki, Managing Director, demeurant à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- La présente assemblée avait été convoquée pour le vingt-huit septembre deux mille un, date à laquelle le quorum requis par la loi n'avait pas été atteint, ainsi qu'il appert de l'acte reçu par le notaire soussigné de la même date.

II.- La présente seconde assemblée a été convoquée par des annonces contenant l'ordre du jour et publiées:

- dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en ses éditions du 8 octobre 2001 et du 27 octobre 2001;

- dans les journaux Luxemburger Wort, Financial Times, Boersen Zeitung et Neue Zeitung, en leurs éditions du 12 octobre 2001 et du 27 octobre 2001.

III.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire sous signé. Ladite liste de présence restera annexée au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

IV.- Il appert de cette liste de présence que sur les 2.216.340,78 actions, actuellement en circulation, 13.799,42 actions sont présentes ou dûment représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

Aucun quorum n'étant requis pour cette deuxième assemblée, elle peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

*Ordre du Jour:*

a) ajouter le paragraphe suivant dans l'article 8 des statuts:

«Le Conseil d'Administration peut restreindre la propriété d'actions d'une catégorie à des investisseurs institutionnels au sens de l'article 108 de la Loi («Investisseur(s) Institutionnel(s)»). Le Conseil peut à son entière et absolue discrétion postposer l'acceptation d'une demande de souscription d'actions faisant partie d'une catégorie réservée aux investisseurs institutionnels jusqu'à ce que la Société ait reçu des preuves suffisantes que le demandeur est éligible au titre d'investisseur institutionnel. S'il apparaît à un moment donné qu'un détenteur d'actions d'une catégorie réservée aux investisseurs institutionnels n'est pas un investisseur institutionnel, le Conseil convertira les actions concernées en actions d'une catégorie non limitée aux investisseurs institutionnels (à condition qu'il existe une telle catégorie ayant des caractéristiques similaires), à moins que les titres détenus soient le résultat d'une erreur de la Société ou de ses agents, ou rachètera par voie forcée les actions concernées conformément aux dispositions précitées dans le présent article. Le Conseil refusera de donner suite à un transfert d'actions et par voie de conséquence, refusera d'inscrire au Registre des Actionnaires ce transfert d'actions, dans le cas où un tel transfert donnerait lieu à une situation dans laquelle les actions d'une catégorie limitée aux investisseurs institutionnels seraient détenues après ledit transfert par une personne ne remplissant les conditions d'investisseur institutionnel.

Outre les obligations prévues par la loi en vigueur, tout actionnaire ne remplissant pas les conditions d'investisseur institutionnel et détenant des actions dans une catégorie réservée aux investisseurs institutionnels, exonérera de toute responsabilité et indemniserà la Société, le Conseil d'administration, les autres actionnaires de la catégorie concernée et les agents de la Société pour tous dommages, pertes et dépenses résultant de circonstances ou en rapport avec des circonstances dans lesquelles l'actionnaire concerné a fourni des documents inexacts ou pouvant induire en erreur ou a fait des déclarations mensongères ou inexacts visant à établir injustement son statut d'investisseur institutionnel ou a omis d'aviser la Société de la perte de ce statut.»

b) de modifier l'article 23; C) c) des statuts comme suit:

«lorsque la Société supporte un engagement qui est en relation avec un quelconque avoir d'une masse déterminée ou en relation avec une opération effectuée en rapport avec un avoir d'une masse déterminée, cet engagement sera attribué à la masse en question;»

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'ajouter dans l'article 8 des statuts le paragraphe tel que repris à l'ordre du jour qui précède.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 23; C) c) des statuts pour lui donner la teneur reprise à l'ordre du jour.

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

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: J.P. Hettinger, D. Vitali, K. Suzuki, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 20 novembre 2001, vol. 10CS, fol. 56, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 28 novembre 2001.

J. Elvinger.

(78003/211/136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 décembre 2001.

---

**NIKKO GLOBAL UMBRELLA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 112, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 53.436.

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

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

J. Elvinger.

(78004/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 décembre 2001.

---

**DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2633 Senningerberg, 6C, route de Trèves.

H. R. Luxembourg B 9.462.

Der Verwaltungsrat der DEUTSCHEN GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. hat im Dezember 2001 im Umlaufverfahren beschlossen, dass ab dem 1. Januar 2002 die Geschäftsführung von folgenden Personen wahrgenommen wird:

Herrn Rainer Mach, Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Herrn Horst Schneider, Geschäftsführer

Herrn Bruno Stuckenbroeker, Geschäftsführer

Herrn Patrick Weydert, Stv. Geschäftsführer

Die DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. wurde zum 1. Januar 2002 in DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. umbenannt.

Senningerberg, 5. Februar 2002.

DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A.

H. Schneider / P. Weydert

Enregistré à Luxembourg, le 7 février 2002, vol. 554, fol. 40, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(12914/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

---

**DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2633 Senningerberg, 6C, route de Trèves.

H. R. Luxembourg B 9.462.

Der Arbeitsausschuß des Verwaltungsrates bestätigt in seiner Sitzung am 1. Februar 2002 folgende Prokuren per 1. Januar 2002 für die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A.:

Herr Klaus Peter Altmeyer

Herr Johann-Matthias Blomeyer

Herr Luc Croizé-Pourcelet

Herr Jürgen Fiebig

Herr Christoph Fritsch

Herr Helmut Haag

Herr Peter Jürgen Hahn

Herr Joachim Holz

Frau Marie-Thérèse Lanser

Herr Tom Megyimori

Herr Hartwig Melzer

Herr Carlo Stoeber

Frau Jutta Straubinger

Herr Joseph Vallendar

Frau Yvonne van Echelpoel

Herr Serge Veyder

Frau Rita Vogelgesang

Herr Gerhard von Blankenfeld

Herr Stefan Willkomm

Zusätzlich beschließt der Arbeitsausschuß des Verwaltungsrates,  
Herrn Jean Crecelius  
Frau Silvia Pfaff  
Herrn Walter Syndikus

per 1. Februar 2002 Prokura für die Gesellschaft zu erteilen.

Prokura berechtigt, die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich umfassend in allen Belangen der täglichen Geschäftsführung, gemeinsam mit einem Mitglied des Verwaltungsrates, einem Geschäftsführer oder einem anderen Vertretungsberechtigten, zu vertreten.

Alle hier nicht aufgeführten Prokuren der ehemaligen DekaBank (LUXEMBOURG) S.A. und der ehemaligen DEUTSCHEN GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. sind per 31. Dezember 2001 erloschen.

Senningerberg, 5. Februar 2002.

DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A.

H. Schneider / P. Weydert

Enregistré à Luxembourg, le 7 février 2002, vol. 564, fol. 40, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(12915/000/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

### **UBS CAPITAL (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2010 Luxembourg, 17-21, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 76.361.

In the year two thousand-one, on the twenty-ninth of November.

Before Mr Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared for an extraordinary general meeting (the «Meeting») of the shareholders of the limited liability company (société anonyme) denominated UBS CAPITAL (LUXEMBOURG) S.A., organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 17-21, boulevard Joseph II in L-2010 Luxembourg (the «Company»), incorporated pursuant to a deed of Mr Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange, dated May 12, 2000, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, No. 756 of October 14, 2000, amended by several deeds and for the last time pursuant to a deed of Mr Gérard Lecuit, prenamed, dated November 22, 2000, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, No. 487 dated June 28, 2001.

The Meeting is opened with Mr Maarten Hanno Frech, banker, residing in The Hague (The Netherlands), as Chairman.

The Chairman appoints Mr Flemming Gerster, banker, residing in Luxembourg, as Secretary of the Meeting.

The Meeting elects Mr Derek Keith Smith, banker, residing in Zumikon (Switzerland), as Scrutineer of the Meeting. The Chairman, the Secretary and the Scrutineer are collectively referred to hereafter as the «Members of the Bureau» or as the «Bureau».

The proxies from the shareholders represented at the present Meeting will remain attached to the present minutes and signed by all the parties.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to record the following:

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the Bureau that 3,125,000 (three million one hundred twenty-five thousand) shares with a par value of ten Euro (EUR 10.-), representing the entirety of the share capital of the Company of thirty-one million two hundred fifty thousand Euro (EUR 31,250,000.-) are duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, the shareholders represented at the Meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

II. The attendance list, signed by all the shareholders represented at the Meeting, the members of the Bureau and the notary, shall remain attached to the present deed together with the proxies to be filed with the registration authorities.

III. The agenda of the Meeting is the following:

1. Waiver of the convening notices.

2. In accordance with both article 49-3 of the Luxembourg Company Law dated August 10, 1915, on commercial companies as amended, (the «Law») and article 101 of the Luxembourg Income Tax Law dated December 4, 1967, as amended («LIT»), and subject to the terms of article 69 (2) and (3) of the Law, reduction of the share capital of the Company from its current amount of EUR 31,250,000.- (thirty-one million two hundred fifty thousand Euro) to the amount of EUR 32,000.- (thirty-two thousand Euro) by (i) the purchase of 3,121,800 (three million one hundred twenty-one thousand eight hundred) shares of the Company with a par value of EUR 10.- (ten Euro) each held by UBS CAPITAL B.V. and by UBS CAPITAL S.p.A. and (ii) followed by the cancellation of such shares.

3. Miscellaneous.

After the foregoing has been approved by the Meeting, the Meeting unanimously takes the following resolutions:

#### *First resolution*

The entirety of the share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the shareholders being present or represented consider themselves as duly convened and declare having perfect knowledge of the agenda which has been made available to them in advance.

*Second resolution*

In accordance with both article 49-3 of the Law and article 101 LIT, and subject to the terms of article 69 (2) and (3) of the Law, i.e. (i) under the proviso that no creditors, whose claims antedate the publication in the *Mémorial Recueil des Sociétés et Associations* of the present resolutions, apply for the constitution of security to the competent judge within 30 days from such publication and/or (ii) until such time as the creditors have obtained satisfaction or until the judge has ordered that their application should not be acceded to (the «Suspensive Condition»), the Meeting resolves to reduce the share capital of the Company from its current amount of EUR 31,250,000.- (thirty-one million two hundred fifty thousand Euro) to the amount of EUR 32,000.- (thirty-two thousand Euro) by (i) the purchase of 3,121,800 (three million one hundred twenty-one thousand eight hundred) shares of the Company (the «Shares») with a par value of EUR 10.- (ten Euro) each held by UBS CAPITAL B.V. and by UBS CAPITAL S.p.A. in consideration for a price in an aggregate amount of EUR 31,218,000.- (thirty-one million two hundred eighteen thousand Euro) (the «Amount») and (ii) the subsequent cancellation of the Shares, the Amount corresponding in aggregate to the reduction of the nominal share capital of the Company, all such measures to become effective upon the occurrence of the Suspensive Condition (to be witnessed by an extraordinary general meeting of the shareholders of the Company and to be recorded in notarial form).

*Third resolution*

The Meeting resolves, at the occurrence of the Suspensive Condition or as soon as practicable thereafter to hold an extraordinary general meeting of the shareholders of the Company in order, inter alia, to record the occurrence of the Suspensive Condition and to amend the first paragraph of article 5 of the Company's Articles of Association in relation thereto.

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

This document having been read to the members of the Bureau and the proxyholder of the shareholders, they sign together with the notary, the present original deed.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing persons and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

L'an deux mille un, le vingt-neuf novembre.

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

Ont comparu pour une Assemblée Générale Extraordinaire (ci-après «l'Assemblée») des actionnaires de la société anonyme dénommée UBS CAPITAL (LUXEMBOURG) S.A., organisée selon les lois du Grand-Duché du Luxembourg, ayant son siège social au 17-21, boulevard Joseph II à L-2010 Luxembourg (la «Société»), constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, daté du 12 mai 2000, publié au *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*, N° 756 du 14 octobre 2000, modifié par plusieurs actes notariés et pour la dernière fois par un acte de Maître Gérard Lecuit, précité, du 22 novembre 2000, publié au *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*, N° 487 du 28 juin 2001.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de M. Maarten Hanno Frech, banquier, demeurant à La Haye (Pays-Bas).

Le Président désigne comme Secrétaire de l'Assemblée M. Flemming Gerster, banquier, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme Scrutateur M. Derek Keith Smith, banquier, demeurant à Zumikon (Suisse) (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur formant ensemble le «Bureau»).

Les procurations des comparants à l'Assemblée, resteront annexées aux présentes après avoir été signées par toutes les parties.

Le Bureau étant ainsi constitué, Monsieur le Président a exposé et a prié le notaire d'acter:

I. Qu'il résulte de la liste de présence établie et signée par les membres du Bureau que 3.125.000 (trois millions cent vingt-cinq mille) actions ayant une valeur nominale de EUR 10.- (dix Euros) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société s'élevant à EUR 31.250.000.- (trente et un millions deux cent cinquante mille Euros) sont dûment représentées à l'Assemblée qui est dès lors valablement constituée et peut délibérer sur les points portés à l'ordre du jour, tels que mentionnés ci-après, et ce, sans convocation préalable, les actionnaires représentés à l'Assemblée ayant accepté de tenir l'Assemblée après examen de l'ordre du jour.

II. La liste de présence qui a été signée par l'ensemble des actionnaires représentés à l'Assemblée, les membres du Bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour y être soumise avec les procurations aux formalités d'enregistrement.

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

1. Renonciation aux formalités de convocation.

2. Conformément à l'article 49-3 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée, (la «Loi») et l'article 101 de la loi luxembourgeoise relative à l'impôt sur le revenu du 4 décembre 1967, telle que modifiée («LIR»), et selon les termes de l'article 69 (2) et (3) de la Loi, réduction du capital social de la Société de son montant actuel de EUR 31.250.000.- (trente et un millions deux cent cinquante mille Euros) à EUR 32.000.- (trente-deux mille Euros) par (i) le rachat de 3.121.800 (trois millions cent vingt et un mille huit cents) actions de la Société ayant une valeur nominale de EUR 10.- (dix Euros) chacune, détenues par UBS CAPITAL B.V. et par UBS CAPITAL S.p.A. et (ii) suivi de l'annulation de ces actions.

3. Divers.

Après avoir approuvé ce qui précède, l'Assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'entièreté du capital social étant représentée à la présent Assemblée, les actionnaires renoncent aux formalités de convocation, les actionnaires représentés se considérant valablement convoqués et déclarent avoir parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été mis à disposition au préalable.

*Deuxième résolution*

Conformément à l'article 49-3 de la Loi et l'article 101 LIR, et selon les termes de l'article 69 (2) et (3) de la Loi, à savoir (i) sous la condition qu'aucun créancier dont la créance serait antérieure à la date de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du procès-verbal des présentes résolutions, ne demande dans les trente jours à compter de cette publication la constitution de sûretés auprès du tribunal compétent et/ou, le cas échéant, (ii) dès que les créanciers auront obtenu satisfaction à leur requête ou que le tribunal compétent aura décidé qu'il n'y a pas lieu de faire droit à leur requête (la «Condition Suspensive»), l'Assemblée décide de réduire le capital social de la Société de son montant actuel de EUR 31.250.000,- (trente et un millions deux cent cinquante mille Euros) à EUR 32.000,- (trente-deux mille Euros) par (i) le rachat de 3.121.800 (trois millions cent vingt et un mille huit cents) actions de la Société (les «Actions») ayant une valeur nominale de EUR 10,- (dix Euros) chacune, détenues par UBS CAPITAL B.V. et par UBS CAPITAL S.p.A. pour un prix total de EUR 31.218.000,- (trente et un millions deux cent dix-huit mille Euros) (le «Prix») et (ii) l'annulation subséquente des Actions, le Prix correspondant intégralement à la réduction du montant nominal du capital social de la Société, toutes ces mesures devant produire effet dès la réalisation de la Condition Suspensive (laquelle sera constatée par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société enregistrée sous forme notariée).

*Troisième résolution*

L'Assemblée décide, dès la réalisation de la Condition Suspensive ou dans les meilleurs délais après cette réalisation de tenir une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société pour inter alia constater la réalisation de la Condition Suspensive et modifier par conséquent le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société.

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

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française.

A la requête de ces mêmes parties comparantes, et en cas de distorsions entre la version anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

Signé: M.H. Frech, F. Gerster, D.K. Smith, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 2001, vol. 132S, fol. 71, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2001.

J. Elvinger.

(80042/211/146) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 décembre 2001.

**EUROSHARES COMPANY HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 57.019.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire  
tenue au siège social en date du 2 octobre 2001*

Les comptes clôturés au 31 décembre 1998, 1999 et 2000 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 1998, 1999 et 2000.

Les cooptations de Yvette Hamilius et Pascale Loewen en tant qu'administrateurs ont été ratifiées. Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale se prononçant sur les comptes clôturés au 31 décembre 2001.

Les mandats de Marc Muller, administrateur, et le mandat de Jean-Marc Faber, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période d'une année jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes clôturés au 31 décembre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

EUROSHARES COMPANY HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71860/717/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

**EUROSHARES COMPANY HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 57.019.

Le bilan au 31 décembre 2000 approuvé par l'Assemblée Générale du 2 octobre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

Signature.

(71839/717/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**EUROSHARES COMPANY HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 57.019.

Le bilan au 31 décembre 1999 approuvé par l'Assemblée Générale du 2 octobre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

Signature.

(71840/717/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**EUROSHARES COMPANY HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 57.019.

Le bilan au 31 décembre 1998 approuvé par l'Assemblée Générale du 2 octobre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

Signature.

(71841/717/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**AMS CONSULTING S.A., Société Anonyme,**  
**(anc. AMS CONSULTING, S.à r.l.).**

Siège social: L-8009 Strassen, 81-83, route d'Arlon.

—  
**EXTRAIT**

Il résulte d'un procès-verbal d'assemblée générale extraordinaire dressé par le notaire Aloyse Biel, de résidence à Capellen, en date du 3 octobre 2001, enregistré à Capellen en date du 10 octobre 2001, volume 422, folio 91, case 9,

- que l'assemblée générale extraordinaire a décidé la dissolution anticipée de la société.

- qu'est nommé liquidateur de la société, la société anonyme de droit luxembourgeois GECOFI S.A. ayant son siège à L-8401 Steinfort, 38, route d'Arlon.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 et suivants de la loi modifiée sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où cette autorisation est requise.

Il peut dispenser Monsieur le Conservateur des Hypothèques à prendre inscription d'office, renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires; donner mainlevée, avec ou sans paiement de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sa seule responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixe.

Le liquidateur forme un collège qui délibère suivant les règles ordinaires des assemblées délibérantes.

Il conserve tous pouvoirs que la loi, les statuts et l'assemblée générale lui a conférés.

Pour extrait conforme.

Capellen, le 25 octobre 2001.

A. Biel

Notaire

(71925/203/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.

---

**V-PILE TECHNOLOGY HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 37.269.

Le bilan au 31 décembre 2000 approuvé par l'Assemblée Générale du 3 novembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

Signature.

(71838/717/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**V-PILE TECHNOLOGY HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 37.269.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 3 novembre 2001*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2000 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2000.

Les mandats de Md Yousef Youn, Rusli Bin Idris et Rahiman Bin Bustaman, administrateurs, et le mandat de Jean-Marc Faber, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période d'une année jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire approuvant les comptes clôturés au 31 décembre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour V-PILE TECHNOLOGY HOLDING (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71859/717/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**LEPONT LUXEMBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 11.803.

Le bilan au 31 décembre 2000 approuvé par l'assemblée générale du 25 octobre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 7 novembre 2001.

Signature.

(71851/717/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**LEPONT LUXEMBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 11.803.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire  
tenue au siège social en date du 25 octobre 2001*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2000 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2000.

Les mandats de Marc Muller, Marion Muller et Yvette Hamilius, administrateurs, et le mandat de Jean-Marc Faber, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période d'une année jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes clôturés au 31 décembre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

LEPONT LUXEMBOURG HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71875/717/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**GREEN SIDE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 46.501.

Le bilan au 31 décembre 2000 approuvé par l'Assemblée Générale du 19 octobre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

Signature

(71847/717/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

**GREEN SIDE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 46.501.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire  
tenue au siège social en date du 19 octobre 2001*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2000 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2000.

Les mandats de Marc Muller, Marion Muller et Yvette Hamilius, administrateurs, et le mandat de Jean-Marc Faber, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période d'une année jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes clôturés au 31 décembre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

GREEN SIDE HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71872/717/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

**IMMO9.COM, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1725 Luxembourg, 28, rue Henri VII.

**STATUTS**

L'an deux mille un, le trente octobre.

Par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

Monsieur Michel Franchini, gérant de société, demeurant à 01600 Reyrieux, 418, Chemin du Plat, agissant

1) tant en son nom personnel;

2) qu'en sa qualité de mandataire spécial de:

a) Mademoiselle Anne Franchini, employée, demeurant à 01600 Reyrieux, 418, Chemin du Plat,

en vertu d'une procuration datée du 29 octobre 2001;

b) Madame Dominique Franchini, employée, épouse de Monsieur Franck Martin, demeurant à 01600 Trevoux, 418, rue de la Jacobée,

en vertu d'une procuration datée du 29 octobre 2001.

Lesquelles procurations après avoir été signées ne varietur par le comparant agissant en sesdites qualités et le notaire instrumentant demeureront annexées aux présentes pour être soumises aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant agissant en ses dites qualités déclare que les prénommés sont seuls et uniques associés de la société à responsabilité limitée IMMO.COM, avec siège social à F-69005 Lyon, 4, rue Monseigneur Lavarenne, Numéro SIRET: 423 284 447 00020 - CODE APE: 652E,

que le capital social de la société s'élève actuellement à cinquante mille francs français (50.000,- FRF), représenté par cinq cents (500) parts entièrement libérées,

que la société a été constituée suivant acte sous seing privé en date du 9 juin 1999.

Ensuite le comparant agissant en ses dites qualités déclare que les prénommés sont les seuls associés actuels de la prédite société, représentant l'intégralité du capital social et a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Le comparant agissant en ses dites qualités décide de transférer le siège social statutaire et administratif de ladite société de Lyon (France) à L-1725 Luxembourg, 28, rue Henri VII, et d'adopter par là, pour la société la nationalité luxembourgeoise.

*Deuxième résolution*

Le comparant agissant en ses dites qualités décide de modifier la dénomination de la société de IMMO.COM en IMMO9.COM, S.à r.l. et d'adapter en conséquence l'article y relatif des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:

«La société prend la dénomination de: IMMO9.COM, S.à r.l.

*Troisième résolution*

Le comparant agissant en ses dites qualités décide de modifier l'objet social de la société pour lui donner la teneur suivante:

«La société a pour objet dans tous pays:

- toutes opérations immobilières ainsi que toutes activités se rapportant à ces opérations, les études mobilières, immobilières, industrielles ou commerciales, l'assistance technique, industrielle et commerciale, la prise de tous intérêts et participations par tous moyens, apports, souscriptions, achats d'actions, de parts de sociétés, de parts de sociétés civiles, d'obligation et de tous droits sociaux dans toutes sociétés, affaires ou entreprises, les dites activités pouvant être exercées directement ou indirectement et notamment par voie de création de nouveaux établissements, d'apport, de prise en location-gérance, et, plus généralement, toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher à l'objet social ou à tous objets connexes et susceptibles d'en faciliter le développement ou la réalisation.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet et de son but.»

*Quatrième résolution*

Le comparant agissant en ses dites qualités décide de modifier la monnaie d'expression du capital de Francs Français en Euros, au taux de conversion officiel de l'UEM qui est de 6,55957 FRF (six virgule cinquante-cinq mille neuf cent cinquante-sept francs français) pour 1,- Euro (un euro), de sorte que le capital social sera provisoirement de sept mille six cent vingt-deux euros quarante-cinq cents (7.622,45 EUR) et de supprimer la désignation de la valeur nominale.

*Cinquième résolution*

Le comparant agissant en ses dites qualités décide d'augmenter le capital social souscrit de la société à concurrence de quatre mille huit cent soixante-dix-sept euros cinquante-cinq cents (4877,55 EUR) pour le porter de son montant actuel de sept mille six cent vingt-deux euros quarante-cinq cents (7.622,45 EUR) à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) sans création de parts nouvelles par un apport en numéraire, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant sur le vu d'un certificat bancaire.

*Sixième résolution*

Le comparant agissant en ses dites qualités décide d'instaurer une nouvelle valeur nominale aux parts d'un montant de vingt-cinq euros (EUR 25,-) par part.

*Septième résolution*

Le comparant agissant en ses dites qualités décide de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent et de les adapter à la législation luxembourgeoise, et décident de procéder à une refonte complète des statuts pour leur donner la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Entre les parties ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des parts sociales ci-après créées, il est formé une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, régie par les présents statuts et par la législation luxembourgeoise afférente.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de: IMMO9.COM, S.à r.l.

**Art. 3.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision du ou des gérants qui auront tous les pouvoirs d'adapter le présent article.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée illimitée. La société pourra être dissoute par une décision prise à la majorité simple du capital social.

**Art. 5.** La société a pour objet dans tous pays:

- toutes opérations immobilières ainsi que toutes activités se rapportant à ces opérations, les études mobilières, immobilières, industrielles ou commerciales, l'assistance technique, industrielle et commerciale, la prise de tous intérêts et participations par tous moyens, apports, souscriptions, achats d'actions, de parts de sociétés, de parts de sociétés civiles, d'obligation et de tous droits sociaux dans toutes sociétés, affaires ou entreprises, les dites activités pouvant être exercées directement ou indirectement et notamment par voie de création de nouveaux établissements, d'apport, de prise en location-gérance, et, plus généralement, toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher à l'objet social ou à tous objets connexes et susceptibles d'en faciliter le développement ou la réalisation.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet et de son but.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune entièrement libérée.

Ces parts sont réparties comme suit:

1.- Par Monsieur Michel Franchini, le comparant sub 1) cent cinquante parts . . . . .	150 parts
2.- Par Mademoiselle Anne Franchini, la comparante sub 2) cent soixante-quinze parts. . . . .	175 parts
3.- Par Madame Dominique Franchini, épouse de Monsieur Franck Martin, la comparante sub 3) cent soixante-quinze parts . . . . .	175 parts
Total: cinq cents parts . . . . .	500 parts

**Art. 7.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

**Art. 8.** Les copropriétaires indivis de parts sociales, les nus-propriétaires et les usufruitiers sont tenus de se faire représenter auprès de la société par une seule et même personne agréée préalablement par décision des associés, prise à la majorité simple du capital. L'agrément ne pourra être refusé que pour de justes motifs.

**Art. 9.** Toute cession de parts sociales doit être constatée par écrit.

La cession n'est opposable à la société que par le dépôt d'un original de l'acte de cession au siège social contre remise par le gérant d'une attestation de ce dépôt.

Elle n'est opposable aux tiers qu'après accomplissement de cette formalité et, en outre, après publicité au greffe du tribunal de commerce.

Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Elles ne peuvent être cédées, à titre onéreux ou à titre gratuit, à un cessionnaire n'ayant déjà la qualité d'associé et quel que soit son degré de parenté avec le cédant, qu'avec le consentement de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts des parts sociales.

Dans le cas où l'agrément des associés est requis et lorsque la société comporte plus d'un associé, le projet de cession est notifié par acte extrajudiciaire ou par lettre recommandée avec demande d'avis de réception à la société et à chacun des associés.

Dans les 3 mois à compter de la notification qui lui a été faite en application de l'alinéa précédent, le gérant doit convoquer l'assemblée des associés pour qu'elle délibère sur le projet ou consulter des associés par écrit sur ce projet.

La décision de la société est notifiée au cédant par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

Si la société n'a pas fait connaître sa décision dans le délai de 6 mois à compter de la dernière des notifications prévues au deuxième alinéa ci-dessus, le consentement à la cession est réputé acquis.

Si la société a refusé de consentir à la cession, les associés sont tenus, dans les trois mois à compter de ce refus, d'acquiescer ou de faire acquiescer les parts à un prix payable comptant et fixe.

A la demande du gérant, ce délai peut être prolongé une seule fois, par décision du président du tribunal de commerce statuant par ordonnance sur requête, sans que cette prolongation ne puisse excéder six mois.

La société peut également, avec le consentement de l'associé cédant, décider dans le même délai de réduire son capital du montant de la valeur nominale des parts de cet associé, et de racheter ces parts au prix déterminé. Un délai de paiement, qui ne saurait excéder deux ans, peut, sur justification, être accordé à la société par ordonnance du président du tribunal de commerce du lieu du siège social, statuant par ordonnance de référé. Les sommes dues portent intérêt au taux légal en vigueur.

Le cas échéant, les dispositions légales relatives à la réduction du capital en dessous du minimum légal seront suivies.

Toutefois, l'associé cédant qui détient ses parts depuis moins de deux ans ne peut se prévaloir des dispositions de l'alinéa précédent, à moins qu'il ne les ait reçues par voie de succession, de liquidation de communauté entre époux ou de donation à lui faite par son conjoint, un ascendant ou un descendant.

**Art. 10.** La société peut, sur décision de l'assemblée générale, prise à la majorité du capital social, procéder au rachat de ses propres parts sociales au moyen de réserves libres ainsi qu'à leur revente. Ces parts sociales, aussi longtemps qu'elles se trouvent dans le patrimoine de la société, ne donnent droit ni à un droit de vote, ni à des dividendes, ni à une part du produit de la liquidation et elles ne sont pas prises en considération pour l'établissement d'un quorum. En cas de revente, la société procédera suivant les dispositions de l'article neuf.

**Art. 11.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non. Ils sont nommés, révoqués par l'assemblée générale des associés, qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions, et qui statue à la majorité simple du capital. Ils sont rééligibles et révocables ad nutum et à tout moment.

Les gérants ont le droit, mais seulement collectivement et à l'unanimité, de déléguer partie de leurs pouvoirs à des fondés de pouvoirs et ou à des directeurs.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 13.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quelque soit le nombre de parts qui lui appartiennent.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède.

Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 14.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions ayant pour objet une modification des statuts pourront également être prises à la majorité simple du capital social. Les dispositions y afférentes des articles 194 et 199 de la loi sur les sociétés commerciales ne trouveront donc pas application.

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Exceptionnellement, le premier exercice commence le 5 novembre 2001 et finira le trente et un décembre de l'an deux mille deux.

**Art. 16.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

**Art. 17.** L'excédent favorable du compte de résultats, déduction faite des frais généraux, amortissements et provisions, résultant des comptes annuels, constitue le bénéfice net de l'exercice.

Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légal, jusqu'à ce que celui-ci atteigne le dixième du capital social.

Le solde est à la libre disposition des associés.

**Art. 18.** En cas de dissolution anticipée de la société, la liquidation sera faite par les gérants en exercice, à moins que l'assemblée générale des associés n'en décide autrement. Le résultat, actif de la liquidation, après apurement de l'intégralité du passif, sera réparti entre les propriétaires des parts sociales, au prorata du nombre de leurs parts.

**Art. 19.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.»

#### *Huitième résolution*

Les associés acceptent la démission de Monsieur Pierre Goy, artisan, demeurant à Lyon 5°, 4, rue Monseigneur Lavarenne, gérant actuel de la société et lui accordent décharge pour toutes les opérations effectuées jusqu'à ce jour.

Les associés décident de nommer gérant unique de la société Monsieur Michel Francini, préqualifié pour une durée indéterminée.

La société est engagée par sa seule signature.

#### *Déclaration en matière de blanchiment d'argent*

Les parties, en application de la loi du 11 août 1998, déclarent être les bénéficiaires réels de l'opération, faisant l'objet des présentes et certifient que les fonds/biens/droits ne proviennent ni du commerce de stupéfiants, ni d'une des infractions visées à l'article 506-1 du Code Pénal luxembourgeois.

#### *Frais*

Les frais, dépenses, charges et rémunérations en relation avec les présentes sont tous à charge de la société.

Plus rien d'autre ne se trouvant à l'ordre du jour, les comparants ont déclaré close la présente assemblée.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, en l'étude du notaire instrumentant, 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, ils ont tous signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: M. Franchini, M. Blanche.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 31 octobre 2001, vol. 872, fol. 70, case 10. – Reçu 1.968 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

Pour expédition conforme, délivrée aux parties sur demande, pour servir aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Esch-sur-Alzette, le 9 novembre 2001.

B. Moutrier.

(72108/272/188) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.

### **POWERGEN LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1661 Luxembourg, 99, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 79.618.

In the year two thousand and one, on the twenty-fifth day of October at 3.30 p.m.

Before Maître Joseph Elvinger, notary, residing at Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting of associates of POWERGEN LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l. (the «Company»), a société à responsabilité limitée having its registered office at 99, Grand-rue, L-1661 Luxembourg incorporated by deed dated 3rd December 2000 of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial»), number 553 on 20th July 2001 as amended by two deeds of notary Elvinger of 3rd December 2000, both published in the Mémorial No 553 of 20th July 2001.

The meeting was presided by Mr Eric Isaac, group resident manager, residing in Luxembourg.

There was appointed as secretary Mr Patrick Van Hees, jurist, residing at Messancy, Belgium and as scrutineer Mr David Beynon, manager of the Company, residing in 36, Milliners Way, Bishop Stortford, Hertfordshire, England.

The chairman declared and requested the notary to state that:

1. The associates represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list signed by the chairman, the secretary and the scrutineer and the undersigned notary. The said list will be attached to this document to be filed with the registration authorities.

As it appears from said attendance list, all seventy-two thousand and one (72,001) A shares and thirty thousand (30,000) B shares in issue are present or represented at the present general meeting so that the meeting can validly decide on all items of the agenda.

2. That the agenda of the meeting is as follows:

A. To amend the second paragraph of article 5 of the articles of incorporation which shall henceforth read as follows:

«The share premium has been paid in respect of the class A shares.»

B. To amend the fiscal year to commence on the 26th October of each year and to terminate on the 25th October of the following year; the current fiscal year which has started on 1st January 2001 shall terminate on 25th October 2001;

C. Subsequent amendment of article 12 of the articles of incorporation.

D. To amend Article 7 of the Articles of Incorporation by adding the following two new paragraphs to Article 7.

«Any manager may participate in any meeting of the board of management by conference-call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of management may, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable or facsimile or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.»

E. To amend Article 14 of the Articles of Incorporation by adding the following new paragraph to Article 14:

«The associates may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits realised since the end of the last fiscal year increased by profits carried forward and distributable reserves but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.»

3. It appears from the above that the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate on all items of the agenda.

After deliberation the meeting unanimously resolves as follows:

*First resolution*

The meeting decides to amend the second paragraph of article 5 of the articles of incorporation which shall henceforth read as follows:

«The share premium account has been paid in respect of the class A Shares».

*Second resolution*

The meeting decides to amend the fiscal year of the Company to start from now on each year on 26th October and to end the following year on the 25th October.

The meeting decides that the fiscal year which started on 1st January 2001 will terminate on 25th October 2001.

*Third resolution*

In order to put the articles of incorporation in conformity with the preceding, article 12 is amended so to read as follows:

«The fiscal year begins on 26th October, and ends on 25th October of the following year.»

*Fourth resolution*

It was resolved to amend Article 7 of the Articles of Incorporation by adding the following two new paragraphs to Article 7:

«Any manager may participate in any meeting of the board of management by conference-call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of management may, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable or facsimile or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.»

*Fifth resolution*

It was resolved to amend Article 14 of the Articles of Incorporation by adding the following new paragraph to Article 14:

«The associates may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits realised since the end of the last fiscal year increased by profits carried forward and distributable reserves but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.»

*Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company are estimated at thirty thousand Luxembourg Francs (LUF 30,000).

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing persons in case of divergences between the English and French version, the English version will be prevailing.

Done in Luxembourg on the day beforementioned.

After reading these minutes, the members of the Bureau signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille et un, le vingt-cinquième jour du mois d'octobre, à 15.30 heures.

Par devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée POWERGEN LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l. (la «Société»), une société à responsabilité limitée établie et ayant son siège social à 99, Grand-rue, L-1661 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire Joseph Elvinger, notaire résidant à Luxembourg, en date du 3 décembre 2000, publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial»), numéro 553 du 20 juillet 2001.

Les statuts ont été modifiés à deux reprises par des actes reçus par le notaire Joseph Elvinger en date du 3 décembre 2000, publié au Mémorial numéro 553 du 20 juillet 2001.

L'assemblée est présidée par Monsieur Eric Isaac, gérant résident du groupe, demeurant à Moutfort, Luxembourg.

Il fut désigné comme secrétaire Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique et comme scrutateur M. David Beynon, gérant de la Société, demeurant à 36, Milliners Way, Bishop Stortford, Hertfordshire, Angleterre.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter que:

1) L'associé représenté ainsi que le nombre de parts sociales qu'il détient sont renseignés sur une liste de présence signée par le Président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. La liste de présence sera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Il résulte de ladite liste de présence que toutes les soixante-douze mille et une (72.001) parts sociales A émises et toutes les trente mille (30.000) parts sociales B sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire de sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

A. Modification du deuxième alinéa de l'article 5 des statuts qui prendra dorénavant la teneur suivante:

«La prime d'émission a été payée sur les parts sociales de la classe A»

B. Modification de l'année sociale, afin de commencer le 26 octobre et de finir le 25 octobre de l'année suivante; l'année sociale actuelle qui a commencé le 1<sup>er</sup> janvier 2001 se terminera le 25 octobre 2001.

C. Modification subséquente de l'article 12 des statuts.

D. Modification de l'article 7 des statuts afin d'y ajouter les deux alinéas suivants:

«Tout gérant peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres. Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil des gérants peut, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera le procès-verbal faisant foi de la décision intervenue.»

E. Modification de l'article 14 des statuts afin d'y ajouter l'alinéa suivant:

«Les associés peuvent décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'états comptables préparés par les gérants duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal ou, pour le premier exercice social, la date de constitution, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.»

3. Il résulte de ce qui précède que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

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

#### *Première résolution*

Il est décidé de modifier le deuxième alinéa de l'article 5 des statuts qui prendra désormais la teneur suivante:

«La prime d'émission a été payée sur les parts sociales de la classe A.»

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'année sociale qui commence dorénavant chaque année le 26 octobre et finit le 25 octobre de l'année suivante.

L'assemblée décide que l'année sociale qui a commencé le 1<sup>er</sup> janvier 2001 finit le 25 octobre 2001.

#### *Troisième résolution*

Afin de mettre les statuts en conformité avec ce qui précède, l'article 12 prend la teneur suivante:

«L'année sociale commence le 26 octobre et finit le 25 octobre de l'année suivante.»

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 7 des statuts afin d'y ajouter les deux alinéas suivants: «Tout gérant peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres. Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil des gérants peut, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera le procès-verbal faisant foi de la décision intervenue.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 14 des statuts afin d'y ajouter l'alinéa suivant:

«Les associés peuvent décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'états comptables préparés par les gérants desquels il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal ou, pour le premier exercice social, la date de constitution, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.»

#### *Dépenses*

Les dépenses, coûts, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la société sont estimées à trente mille francs luxembourgeois (LUF 30.000,-).

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivie d'une version française, il est spécifié qu'en cas de divergence avec la version française le texte anglais fera foi.

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

Après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont tous signé avec nous notaire le présent acte.

Signé: E. Isaac, P. Van Hees, D. Beynon, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 31 octobre 2001, vol. 132S, fol. 31, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 12 novembre 2001.

*J. Elvinger.*

(72109/211/169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.

#### **POWERGEN LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 99, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 79.618.

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

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

(72110/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.

#### **SESTRICE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 76.753.

Le bilan au 31 mars 2001 approuvé par l'Assemblée Générale du 22 octobre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

*Signature.*

(71849/717/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

#### **SESTRICE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 76.753.

#### *Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue au siège social en date du 22 octobre 2001*

Les comptes clôturés au 31 mars 2001 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 mars 2001.

Les mandats de Marc Muller, Pascale Loewen et Marion Muller, administrateurs, et le mandat de Jean-Marc Faber, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période d'une année jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes clôturés au 31 mars 2002.

Pour extrait sincère et conforme

SESTRICE S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(71873/717/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

**EXTRAMAR SOCIETE NOUVELLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

Le bilan au 31 décembre 2000 approuvé par l'Assemblée Générale du 18 septembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

Signature.

(71845/717/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**EXTRAMAR SOCIETE NOUVELLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 53.296.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale  
tenue au siège social en date du 10 octobre 2001*

Le capital social a été converti en euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001.

Le premier alinéa de l'article 5 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«Le capital souscrit est fixé à cent soixante-dix-neuf mille quatre cent soixante-quatorze euros et quatre-vingt-onze cents (EUR 179.474,91), représenté par sept mille deux cent quarante (7.240) actions sans indication de valeur nominale, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.»

Pour extrait sincère et conforme

EXTRAMAR SOCIETE NOUVELLE S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71869/717/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**EXTRAMAR SOCIETE NOUVELLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 53.296.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire  
tenue au siège social en date du 18 septembre 2001*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2000 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2000.

Les mandats de Marion Muller, Marc Muller et Jean-Marc Faber, administrateurs, et le mandat de Frédéric Muller, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période d'une année jusqu'à l'Assemblée Générale approuvant les comptes clôturés au 31 décembre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

EXTRAMAR SOCIETE NOUVELLE S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71871/717/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

---

**POINT OUT S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 66.617.

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

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

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de POINT OUT S.A., R.C. Numéro B 66.617 ayant son siège social à L-1449 Luxembourg au 18, rue de l'Eau, constituée par acte de Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 30 septembre 1998, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 911 du 16 décembre 1998.

La séance est ouverte à 10.30 heures sous la présidence de Monsieur Marc Koeune, économiste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny (Belgique).

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Torgny (Belgique).

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les cinquante (50) actions d'une valeur nominale de mille écus (XEU 1.000,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de cinquante mille écus (XEU 50.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocation préalable.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1. Remplacement des références à l'écu (XEU) par l'euro (EUR).
2. Suppression provisoire de la valeur nominale des actions.
3. Diminution du capital social de trente-neuf mille deux cent vingt euros onze cents (EUR 39.220,11) par compensation des pertes existantes au 31 août 2001.
4. Augmentation du capital social à concurrence de neuf cent quatre-vingt-neuf mille deux cent vingt euros et onze cents (EUR 989.220, 11) pour le porter de son montant provisoire de dix mille sept cent soixante-dix-neuf euros quatre-vingt-neuf cents (EUR 10.779,89) représenté par cinquante (50) actions sans valeur nominale, à un million d'euros (EUR 1.000.000,-).
5. Souscription et libération par apports en nature et par apport en numéraire.
6. Fixation de la valeur nominale d'une action à mille euros (EUR 1000,) avec augmentation correspondante du nombre d'actions de cinquante (50) à mille (1.000).
7. Modification du capital autorisé.
8. Suppression de toute référence à une délégation de pouvoir quant à la gestion journalière de la société.
9. Modification des pouvoirs des administrateurs pour engager la société.
10. Restrictions au pouvoir des administrateurs au profit de l'Assemblée Générale.
11. Fixation de la date de l'Assemblée Générale annuelle.
12. Refonte des statuts.
13. Emission d'un emprunt obligataire.
14. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée Générale décide de remplacer toute référence à l'écu (XEU) par l'euro (EUR).

*Deuxième résolution*

L'Assemblée Générale décide de supprimer provisoirement la valeur nominale des actions.

*Troisième résolution*

L'Assemblée Générale décide de diminuer le capital social de trente-neuf mille deux cent vingt euros onze cents (EUR 39.220,11) par compensation des pertes existantes au 31 août 2001, pour le porter provisoirement de son montant actuel de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) à dix mille sept cent soixante-dix-neuf euros quatre-vingt-neuf cents (EUR 10.779,89) représenté par cinquante (50) actions sans valeur nominale.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée Générale décide d'augmenter le capital social de la Société, en deux temps, à concurrence de neuf cent quatre-vingt-neuf mille deux cent vingt euros et onze cents (EUR 989.220,11) pour le porter de son montant actuel de dix mille sept cent soixante-dix-neuf euros quatre-vingt-neuf cents (EUR 10.779,89) représenté par cinquante actions sans valeur nominale, à un million d'euros (EUR 1.000.000,-), sans émission d'actions nouvelles.

Cette augmentation a été réalisée comme suit:

1) augmentation de capital d'un montant de trente-neuf mille deux cent vingt euros onze cents (EUR 39.220,11) pour le porter de son montant actuel de dix mille sept cent soixante-dix-neuf euros quatre-vingt-neuf cents (EUR 10.779,89) représenté par cinquante actions sans valeur nominale, à cinquante mille euros (EUR 50.000,-).

Cette première augmentation a été intégralement souscrite et libérée en espèces ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire, comme suit:

A) à concurrence de sept cent quatre-vingt-quatre euros quarante cents (EUR 784,40) par la société FIDMA LIMITED avec siège social à Huntly, Ecosse,

ici représentée par Monsieur Marc Koeune, préqualifié, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, laquelle procuration sera annexée au présent procès-verbal après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire.

B) à concurrence de trente-huit mille quatre cent trente-cinq euros et soixante et onze cents (EUR 38.435,71) par la société INTERKEY HOLDING LIMITED, avec siège social à Nassau, Bahamas.

ici représentée par Monsieur Marc Koeune, préqualifié, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, laquelle procuration sera annexée au présent procès-verbal après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire.

2) augmentation de capital d'un montant de neuf cent cinquante mille euros (EUR 950.000,-) pour le porter de son montant provisoire de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) représenté par cinquante actions sans valeur nominale, à un millions d'euros (EUR 1.000.000,-).

Cette seconde augmentation a été intégralement souscrite et libérée comme suit:

A) Par un apport en espèce d'un montant de deux cent quatorze mille sept cent trente-quatre euros et quatre-vingt-quinze cents (EUR 214.734,95), ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire.

B) Par un apport en nature consistant dans l'apport de créances d'un montant total de sept cent trente-cinq mille deux cent soixante-cinq euros cinq cents (EUR 735.265,05) détenues sur la société POINT OUT S.A.

Les autres actionnaires ayant renoncé à leur droit de souscription préférentiel, cette seconde augmentation a été intégralement souscrite et libérée par la société INTERKEY HOLDING LIMITED, préqualifiée.

Conformément aux articles 26-1 et 32-1 (5) de la loi du 10 août 1915 modifiée, les apports en nature ci-dessus décrits ont fait l'objet d'un rapport établi le 25 octobre 2001 par la Fiduciaire d'Expertise Comptable et de Révision EVERARD ET KLEIN, réviseurs d'entreprises à Itzig, lequel rapport, après signature ne varietur par les parties et le notaire instrumentaire, restera annexé au présent acte pour être enregistré en même temps.

La valeur des créances ci-dessus mentionnées est constatée par ledit rapport dont les conclusions sont les suivantes.

#### *Conclusion:*

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous sommes d'avis que l'apport projeté est décrit de façon claire et précise et que les modes d'évaluation retenus sont appropriés aux circonstances données. La valeur effective de la créance d'une valeur nominale de EUR 735.265,05 à transformer en capital augmentée de l'apport en espèces d'une valeur nominale de EUR 214.734,95 correspond à une valeur au moins égale au nombre et à la valeur nominale des 950 actions nouvelles de EUR 1.000,- par action à émettre en contrepartie.»

#### *Cinquième résolution*

La valeur nominale d'une action est fixée à mille euros (EUR 1000,-), avec augmentation correspondante du nombre d'actions de cinquante (50) à mille (1.000).

Les prédites actions seront réparties entre les actionnaires au prorata de leur participation dans le capital de la société.

#### *Sixième résolution*

Le capital autorisé est fixé à dix millions d'euros (EUR 10.000.000,-).

#### *Septième résolution*

L'Assemblée Générale décide de supprimer des statuts toute référence à la délégation de la gestion journalière de la société par le conseil d'administration à un administrateur, directeur, gérant, ou autre agent.

#### *Huitième résolution*

La société sera désormais engagée par la signature conjointe de deux administrateurs.

#### *Neuvième résolution*

Les opérations suivantes sont désormais du ressort exclusif de l'assemblée générale des actionnaires

- 1) Les acquisitions et les ventes de participations;
- 2) Les engagements de la société pour les émissions d'obligations;
- 3) La mise en gage d'avoirs de la société et l'octroi de garanties;
- 4) La concession de garanties et/ou fidéjussions à des tiers;
- 5) La mise en liquidation des sociétés dans lesquelles une participation est détenue.

#### *Dixième résolution*

L'Assemblée Générale se réunira annuellement de plein droit le 19 mai à 16.30 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

#### *Onzième résolution*

Suite aux résolutions qui précèdent, les statuts ont été refondus de telle manière qu'ils auront désormais la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de POINT OUT S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires. Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la société est illimitée. La société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire,

du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

La société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à un million d'euros (EUR 1.000.000,-) divisé en mille (1.000) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000) chacune.

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social à dix millions d'euros (EUR 10.000.000,-).

En conséquence, il est autorisé et chargé de réaliser cette augmentation de capital, et spécialement:

- d'émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranches, sous réserve de la confirmation de cette autorisation par une assemblée générale des actionnaires tenue endéans un délai expirant au cinquième anniversaire de la publication de l'acte du 26 octobre 2001 au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, en ce qui concerne la partie du capital qui, à cette date, ne serait pas encore souscrite et pour laquelle il n'existerait pas, à cette date, d'engagement de la part du conseil d'administration en vue de la souscription;

- à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles;

- de déterminer les conditions de souscription et de libération;

- de faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires;

- d'arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution;

- de faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital; et enfin

- de mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

Sous respect des conditions ci-avant stipulées, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres. Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le capital social de la société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

**Art.5.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

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, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 6.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Les opérations suivantes sont du ressort exclusif de l'assemblée générale des actionnaires:

6) Les acquisitions et les ventes de participations;

7) Les engagements de la société pour les émissions d'obligations;

8) La mise en gage d'avoirs de la société et l'octroi de garanties;

9) La concession de garanties et/ou fidéjussions à des tiers;

10) La mise en liquidation des sociétés dans lesquelles une participation est détenue.

Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, lettre, télégramme, télécopie, e-mail, ainsi que par téléconférence. Si les décisions sont prises par téléconférence ou e-mail, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les administrateurs qui ont participé. Les résolutions par écrit approuvées et signées par tous les administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors des réunions du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

La société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs.

**Art. 7.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 19 mai à 16.30 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

Si ce jour n'est pas un jour ouvrable, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 10.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales.

Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 11.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

**Art. 12.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

**Art. 13.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

#### *Douzième résolution*

L'assemblée générale décide d'émettre un emprunt obligataire aux conditions suivantes:

- 1) Valeur nominale de l'émission: EUR 6.000.000,- (six millions d'euros)
- 2) Coupures: 60.000 coupures de EUR 100,-
- 3) Taux d'émission: 100%
- 4) Date de paiement: au plus tard le 31 décembre 2002
- 5) Date d'échéance: 31 décembre 2011
- 6) Mode de paiement: versement sur le compte bancaire de la société ouvert auprès de PKB Zürich, Suisse
- 7) Remboursement: soit au pair, à l'échéance, soit par remboursement anticipé, suivant décision de la société.
- 8) Taux d'intérêts: 3%
- 9) Echéance: annuellement au 31.12., pour la première fois le 31.12.2002

#### *Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de l'augmentation de capital est évalué à trente-neuf millions neuf cent cinq mille quarante francs luxembourgeois (LUF 39.905.040,-).

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à cinq cent dix mille francs luxembourgeois.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'Assemblée s'est terminée à 11.00 heures.

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

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

Signé: M. Koeune, H. Janssen, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 31 octobre 2001, vol. 132S, fol. 32, case 5. – Reçu 399.050 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 novembre 2001.

J. Elvinger.

(72129/211/240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.

#### **MOBILIER DESIGN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 51.326.

#### *Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale tenue au siège social en date du 18 octobre 2001*

Le capital social a été converti en Euros avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2000.

Le premier alinéa de l'article 5 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«Le capital souscrit est fixé à trente et un mille Euros (EUR 31.000,-), représenté par mille (1.000) actions avec une valeur nominale de trente et un Euros (EUR 31,-), disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.»

Pour extrait sincère et conforme

MOBILIER DESIGN S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71878/717/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

**S. MICHELE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 77.143.

Le bilan au 31 décembre 2000 approuvé par l'assemblée générale du 22 octobre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 novembre 2001.

Signature.

(71850/717/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

**S. MICHELE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 77.143.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire  
tenue au siège social en date du 22 octobre 2001*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2000 ont été approuvés.

Décharge a été accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2000.

L'activité de la société est continuée malgré la perte dépassant les trois quarts du capital social.

Les mandats de Marc Muller, Pascale Loewen et Marion Muller, administrateurs, et le mandat de Jean-Marc Faber, commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période d'une année jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes clôturés au 31 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme

S. MICHELE S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 93, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71874/717/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

**HIAEL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. VALENTIN IMMOBILIER, S.à r.l.).**

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde.

EXTRAIT

Il résulte d'un procès-verbal d'assemblée générale dressé par le notaire Aloyse Biel de résidence à Capellen, en date du 13 septembre 2001, enregistré à Capellen, en date du 17 septembre 2001, vol. 422, fol. 71, case 6,

- que l'assemblée générale a décidé de changer la dénomination sociale de la société en HIAEL, S.à r.l.

En conséquence l'article 4 des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«La société prend la dénomination de HIAEL, S.à r.l.»

- que l'assemblée générale a accepté la démission de Monsieur Chalom Sayada, docteur en médecine, demeurant à Luxembourg, comme gérant de la société et lui a accordé décharge pour l'exécution de son mandat.

- que l'assemblée générale a décidé de nommer Madame Tina Cardoso, employée privée, demeurant à Luxembourg, gérante de la société. La société est valablement engagée en toutes circonstances sous la signature du gérant unique.

Capellen, le 17 octobre 2001.

Pour extrait conforme

A. Biel

Notaire

(71926/203/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.

**HIAEL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. VALENTIN IMMOBILIER, S.à r.l.).**

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde.

Statuts coordonnés de la prédite société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.

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

(71927/203/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.

**dbi-LUX AKTIENaktiv.**  
**Wertpapier-Kennnummer: 937 522.**

Die Verwaltungsgesellschaft dresdnerbank asset management S.A. (dam) hat am 4. März 2002 den Beschluss gefasst, den

dbi-LUX AKTIENaktiv  
zum 25. März 2002 aufzulösen.

In Übereinstimmung mit § 22 Abs. 1 und 3 des Verwaltungsreglements wird die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen ab dem 4. März 2002 bis zur Auflösung des Fonds eingestellt.

Luxemburg, im März 2002.  
(00588/000/12)

**M.A.R. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 39.557.

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 5 avril 2002 à 14.30 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 l'année financière se terminant au 31 décembre 2001.
2. Approbation des bilans concernant l'année mentionnée ci-dessus et affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
4. Divers.

I (00534/000/16)

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 41.199.

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 21 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 leurs mandat au 31 décembre 2001.
4. Divers.

I (00541/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 39.840.

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 21 mars 2002 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leurs mandat au 31 décembre 2001.
4. Divers.

I (00542/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**CARREFOUR LUX S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 76.656.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mardi 2 avril 2002 à 11.00 heures au 10A, boulevard Royal, Luxembourg

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Gérant Commandité, du Conseil de Surveillance et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner au Gérant Commandité, aux membres du Conseil de Surveillance et au Réviseur d'Entreprises.
4. Nomination statutaire.
5. Divers

*Modalités relatives à l'Assemblée Générale Statutaire*

Pour être valablement constituée, toute assemblée des Actionnaires requiert un quorum d'Actionnaires présents ou représentés composé au minimum du Gérant Commandité et d'un Actionnaire Commanditaire dans chacune des deux classes d'actions A et B.

Les résolutions soumises à l'Assemblée ne requièrent aucun quorum. Elles seront adoptées à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée; toutefois toute décision ne sera valablement adoptée qu'avec l'accord du Gérant Commandité.

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 2 avril 2002 à 14.00 heures au 10A, boulevard Royal, Luxembourg

*Ordre du jour:*

1. Réduction du capital à hauteur du montant égal aux remboursements des actions rachetables de Commanditaire de la classe A et B rachetées jusqu'à la date de l'Assemblée Générale Extraordinaire et annulation des actions rachetées.
2. Modification afférente de l'article 5 des statuts en vue de l'adapter aux décisions prises.

*Modalités relatives à l'Assemblée Générale Extraordinaire*

Pour être valablement constituée, toute assemblée des Actionnaires requiert un quorum d'Actionnaires présents ou représentés composé au minimum du Gérant Commandité et de la moitié au moins des Actions de Commanditaire avec au moins une action de chacune des deux classes A et B.

Les résolutions soumises à cette Assemblée Générale Extraordinaire seront adoptées à la majorité des deux tiers au moins des voix des Actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée; toutefois toute décision ne sera valablement adoptée qu'avec l'accord du Gérant Commandité.

Les actionnaires ne pouvant assister à ces Assemblées peuvent s'y faire représenter par toute personne de leur choix. A cet effet, des formulaires de procuration sont disponibles au siège de la Société et peuvent être transmises sur simple demande.

Pour être prises en considération, les procurations précitées, dûment complétées et signées, devront parvenir au siège de la Société au plus tard la veille de l'Assemblée, soit le 29 mars 2002.

*Le Gérant commandité*

CARREFOUR LUX, S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

I (00545/755/44)

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 387, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 59.764.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 27 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.

I (00613/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

**PORTRAIT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 59.123.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 21 mars 2002 à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, 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 aux 31 décembre 1999, 2000 et 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
6. Divers.

I (00562/696/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 6.307.

Nous avons l'honneur de convoquer Mesdames et Messieurs les actionnaires de DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme, en

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu au siège social de la banque, immeuble l'«Indépendance», 69, route d'Esch, Luxembourg, le mardi 26 mars 2002 à 10.30 heures.

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration sur les opérations et la situation de la société pour l'exercice 2001.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour pouvoir prendre part à l'assemblée générale, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de se conformer à l'article 19 des statuts et de déposer leurs titres pour le 20 mars 2002 au plus tard à notre siège social ou auprès d'une de nos agences au Grand-Duché de Luxembourg.

Les procurations devront être déposées à notre siège social ou auprès d'une de nos agences au Grand-Duché de Luxembourg pour le 22 mars 2002 au plus tard.

Luxembourg, le 19 février 2002.

*Pour le Conseil d'Administration*

F. Narmon

*Président*

I (00563/006/26)

**EUROPEAN RESEARCH VENTURE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 10A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 20.580.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 27 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.
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00594/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**COMPAGNIE FINANCIERE D'ECHTERNACH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 14.187.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le 26 mars 2002 à 11.00 heures au siège avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire;
- Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2001;
- Affectation du résultat au 31 décembre 2001;
- Quitus aux Administrateurs et au Commissaire;
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au Siège Social.

*Le Conseil d'Administration*

*Signature*

I (00584/531/19)

---

**BARTOLA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 33.534.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société, le mardi 26 mars 2002 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Démission de deux membres du Conseil d'administration et élection de deux nouveaux membres.
2. Démission du Commissaire aux comptes et élection d'un nouveau Commissaire.
3. Transfert du siège social de la société de L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle à L-1425 Luxembourg, 1A, rue du Fort Dumoulin.
4. Divers.

I (00670/317/15)

*La société.*

---

**PROCOMEX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.  
R. C. Luxembourg B 57.877.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société, le mardi 26 mars 2002 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Démission de deux membres du Conseil d'administration.
2. Election de deux nouveaux membres du conseil d'administration.
3. Transfert du siège social de la société de L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim à L-1425 Luxembourg, 1A, rue du Fort Dumoulin.
4. Divers.

I (00671/793/15)

*La société.*

---

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 72.187.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 22 mars 2002 à 11.00 heures à Luxembourg, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Démission de 3 administrateurs;
2. Nomination d'un nouvel administrateur;

3. Démission du Commissaire aux comptes;
4. Nomination d'un Commissaire aux comptes;
5. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. Transfert du siège social de la société;
7. Divers.

I (00676/029/17)

Le Conseil d'Administration.

**PHARMA INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 56.158.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 mars 2002 à 11.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport du liquidateur, Monsieur Pierre Schill
- Nomination du Commissaire à la liquidation.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00672/755/14)

Le Conseil d'Administration.

**PHARMA INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 56.158.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 28 mars 2002 à 11.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Commissaire à la liquidation, la FIDUCIAIRE GLACIS.
2. Décharge au liquidateur et au commissaire à la liquidation.
3. Clôture de la liquidation.
4. Indication de l'endroit où les livres et documents sociaux devront être déposer et conservés pendant cinq ans.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00673/755/16)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 32.486.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le vendredi 15 mars 2002 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapports du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels aux 31 décembre 2000 et 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Délibération et décision sur la continuité des activités de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Ratification de la nomination d'un Administrateur,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00358/755/20)

Le Conseil d'Administration.

**e-CommInvest S.A., Aktiengesellschaft.**  
Gesellschaftssitz: Luxemburg, 15, rue de la Chapelle.  
H. R. Luxemburg B 69.466.

Die Aktionäre werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Gesellschaft eingeladen, die am 14. März 2002 um 15.00 Uhr, am 5, boulevard de la Foire, Luxemburg, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Jahresabschlusses und der Berichte des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2001
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
4. Neuwahlen
5. Verschiedenes

II (00208/534/16)

*Der Verwaltungsrat.*

**HEFESTO S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: Luxemburg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxemburg B 69.952.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 15 mars 2002 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes;
2. approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 2001;
3. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. nominations statutaires;
5. divers.

II (00225/006/15)

*Le Conseil d'administration.*

**BURBANK HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: Luxemburg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxemburg B 10.751.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 14 mars 2002 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes;
2. approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 2001;
3. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. divers.

II (00230/006/14)

*Le Conseil d'administration.*

**CHERONA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxemburg B 66.119.

The shareholders are invited to attend on 14th March, 2002, at 10.00 a.m. the registered office of the company, an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders with the following agenda:

*Agenda:*

1. Resignation of the entire board of managers;
2. Discharge to the directors;
3. Nomination of new board members;
4. Miscellaneous.

II (00506/029/14)

*The Board of Directors.*

**RAWI S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 40.316.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à  
l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE  
qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 22 mars 2002 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.

Les assemblées générales ordinaires du 12 et 13 décembre 2001 n'ont pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'assemblée générale extraordinaire du 22 mars 2002 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (00289/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**NAUTICOM S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 41.265.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
qui se tiendra le 14 mars 2002 à 15.00 heures au siège de la société.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2001.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

II (00337/806/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**PARTIM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 41.358.

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 9 mars 2002 à 16.00 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 pour l'année financière se terminant au 31 décembre 2001;
2. Approbation des bilans concernant l'année mentionnée ci-dessus et affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Divers.

II (00349/000/16)

**MUNICH INVEST SICAV, Investmentgesellschaft mit Variablem Kapital.**  
Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.  
H. R. Luxemburg B 80.087.

Gemäss Art. 11 ff. der Statuten ergeht hiermit die Einladung zur  
ORDENTLICHEN JÄHRLICHEN GENERALVERSAMMLUNG  
der Aktionäre zum 14 März 2002 um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft mit folgender Tagesordnung:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Jahresabschlusses samt GuV sowie der Berichte von Verwaltungsrat und Wirtschaftsprüfer über das erste Geschäftsjahr vom 17. Januar 2001 bis zum 31. Dezember 2001
2. Beschlussfassung über den Jahresabschluss samt GuV und die Ergebnisverwendung
3. Beschlussfassung über die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats
4. Entlastung des Verwaltungsrats
5. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die bis spätestens fünf Tage vor der Versammlung die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Aktien bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Aktionäre können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist. Die Vollmachten müssen wenigstens fünf Tage vor der Versammlung am Sitz der Gesellschaft hinterlegt werden.

Die ordnungsgemäss einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Aktionäre. Die Anwesenheit einer Mindestanzahl von Aktionären ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Aktien gefasst.

Luxemburg, im Februar 2002.

II (00484/755/24)

Der Verwaltungsrat.

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 6.671.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 14 mars 2002 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (00354/534/15)

Le Conseil d'Administration.

**S.M.T. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 46.371.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le vendredi 15 mars 2002 à 14.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapports du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00357/755/17)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 22.192.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 14 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. Nominations statutaires,
5. Divers.

II (00362/795/15)

Le Conseil d'Administration.

**KONTEX INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 32.211.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 14 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.

II (00375/029/18)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 52.761.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le vendredi 15 mars 2002 à 9.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00393/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**W.S. FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 66.039.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le 14 mars 2002 à 11.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2001;
2. Rapport du Réviseur d'entreprises sur les comptes clôturés au 31 décembre 2001;
3. Approbation des états financiers arrêtés au 31 décembre 2001;
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'entreprises;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les Actionnaires désirant assister à cette assemblée doivent déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée générale aux guichets des établissements suivants:

pour le Luxembourg:

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

pour la Belgique:

RealBank S.A., Rue des Colonies, 1, B-1000 Bruxelles.

pour la Suisse:

C.I.M. BANQUE, Genève, Cour de Saint Pierre, 7, CH-1211 Genève 3.

II (00487/755/24)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 20.973.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 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 à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

II (00411/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 39.335.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 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 à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

II (00412/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 32.594.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 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 à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

II (00413/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 66.129.

The shareholders are invited to attend on 14th March, 2002, at 14.00 a.m. at the registered office of the company, an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders with the following agenda:

*Agenda:*

1. Resignation of the entire board of managers;
2. Discharge to the directors;
3. Nomination of new board members;
4. Miscellaneous.

II (00511/029/14)

*The Board of Directors.*

---

**DAILKAN S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 52.759.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à  
l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE  
qui se tiendra le vendredi 15 mars 2002 à 9.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du conseil d'administration.
- Rapport du commissaire aux comptes.
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats.
- Quitus à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'assemblée au siège social.

II (00460/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**TAXALO, Société Anonyme Holding.**  
Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 20.974.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à  
l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE  
qui se tiendra le vendredi 15 mars 2002 à 15.15 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du conseil d'administration.
- Rapport du commissaire aux comptes.
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats.
- Quitus à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'assemblée au siège social.

II (00462/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**MERCAN HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.**  
Gesellschaftssitz: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
H. R. Luxemburg B 69.853.

Die Herren Aktieninhaber werden hierdurch eingeladen der  
ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG  
die am 13. März 2002 um 16.00 am Gesellschaftssitz stattfindet, beizuwohnen.

*Tagesordnung:*

1. Genehmigung der Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars 31. Dezember 2001.
2. Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31. Dezember 2001, sowie Zuteilung des Resultats.
3. Entlastung an den Verwaltungsrat und den Kommissar per 31. Dezember 2001.
4. Verschiedenes.

II (00467/005/15)

*Der Verwaltungsrat.*

**SPORTS GROUP DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 59.579.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à  
l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE  
qui se tiendra extraordinairement le 15 mars 2002 à 13.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1997.

- Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1997 et affectation des résultats.
- Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- Ratification de la nomination d'un Administrateur.
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00463/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**WHITECHAPEL HOLDINGS, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 39.324.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le *15 mars 2002* à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1997,
- Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1997 et affectation des résultats,
- Conversion du capital social et du capital autorisé en Euro, en vertu de la loi du 10 décembre 1998,
- Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Ratification de la nomination d'un Administrateur,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00466/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**PIPE INVESTMENTS COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 69.036.

The shareholders are convened hereby to attend the

**ORDINARY MEETING**

of the company, which will be held at the headoffice, on *13 March 2002* at 15.00.

*Agenda:*

1. To approve the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor at 31 December 2001.
2. To approve the balance-sheet as at 31 December 2001, and profit and loss statement as at 31 December 2001.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending 31 December 2001.
4. Miscellaneous.

II (00468/005/15)

*The Board of Directors.*

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

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 66.127.

The shareholders are invited to attend on *14th March, 2002*, at 11.00 a.m. at the registered office of the company, an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders with the following agenda:

*Agenda:*

1. Resignation of the entire board of managers;
2. Discharge to the directors;
3. Nomination of new board members;
4. Miscellaneous.

II (00512/029/14)

*The Board of Directors.*

**THIRD MILLENNIUM GLOBAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**  
R. C. Luxembourg B 73.726.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le *14 mars 2002* à 14.00 heures au siège social.

L'ordre du jour est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2001;
2. Rapport du Réviseur d'entreprises sur les comptes clôturés au 31 décembre 2001;
3. Approbation des états financiers arrêtés au 31 décembre 2001;
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'entreprises;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les Actionnaires désirant assister à cette assemblée doivent déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée générale au guichet de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

II (00488/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**A.M.M.I.L., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Esch-sur-Alzette, 1, rue de l'Argentine.

**STATUTS**

L'an deux mille, le dix-sept septembre.

Par-devant Maître Aloyse Biel, notaire de résidence à Capellen.

Ont comparu:

1.- Madame Mafalda Maria Duarte De Oliveira Ferreira, indépendante, demeurant à Esch-sur-Alzette, 1, rue de l'Argentine.

2.- Madame Amelia De Jesus Maximino Nunes Amaro, indépendante, demeurant à Senningen, 35, rue du Château.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils constituent entre eux, savoir:

**Art. 1.** Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet l'exploitation d'une agence immobilière, comportant toutes activités d'intermédiation en matière immobilière y compris toute activité de promotion immobilière.

Elle pourra faire toutes les opérations mobilières et immobilières, financières et autres se rapportant directement ou indirectement à son objet.

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

**Art. 4.** La société prend la dénomination de A.M.M.I.L., S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Esch-sur-Alzette.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,- francs) divisé en cent parts (100) de cinq mille francs (5.000,- francs) chacune.

**Art. 7.** Les cent parts sociales sont souscrites en espèces comme suit:

1.- Madame Mafalda Maria Duarte De Oliveira Ferreira, prénommée, cinquante parts .....	50
2.- Madame Amelia De Jesus Maximino Nunes Amaro, prénommée, cinquante parts .....	50
Total: cent parts .....	<u>100</u>

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées en espèces de sorte que la somme de cinq cent mille francs (500.000,- francs) est dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié ou notaire qui le constate expressément.

**Art. 8.** Les parts sociales ne peuvent être cédées à un non-associé qu'avec le consentement des co-associés. Elles ne peuvent être cédées à un non-associé pour cause de mort, que moyennant l'agrément de tous les associés survivants.

**Art. 9.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer d'aucune manière dans les actes de son administration. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan et inventaire de la société.

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui en fixe les pouvoirs et les rémunérations.

**Art. 11.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 12.** Chaque année le trente et un décembre les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Le produits de la société, constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissement et charges constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

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

**Art. 13.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales.

#### *Disposition transitoire*

Exceptionnellement le premier exercice commence aujourd'hui et finit le trente et un décembre deux mille un.

#### *Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunération et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, à raison de sa constitution à environ trente mille francs (30.000,- francs).

Les frais et honoraires des présentes sont à charge de la société. Elle s'engage solidairement ensemble avec les comparantes au paiement desdits frais.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare aussi avoir informé les comparantes au sujet des formalités d'ordre administratif nécessaires en vue de l'obtention d'une autorisation d'établissement préalable à l'exercice de toute activité.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt les associées, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoquées se sont réunies en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Est nommée gérante technique de la société Madame Mafalda Maria Duarte De Oliveira Ferreira, prénommée.

2. Est nommée gérante administrative de la société Madame Amelia De Jesus Maximino Nunes Amaro, également prénommée.

La société est en toutes circonstances valablement engagée sous la signature conjointe des deux gérantes.

3. Le siège social est établi à Esch-sur-Alzette, 1, rue de l'Argentine.

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

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

Signé: M. Duarte De Oliveira Ferreira, A. De Jesus Maximino Nunes Amaro, A. Biel.

Enregistré à Capellen, le 17 septembre 2001, vol. 422, fol. 71, case 4. – Reçu 5.000 francs.

*Le Receveur (signé): J. Medinger.*

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur demande pour servir aux fins de la publication au Mémorial, recueil des sociétés et associations.

Capellen, le 12 octobre 2001.

A. Biel.

(71911/203/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2001.