

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° 366

22 mai 2000

SOMMAIRE

Aggior S.A., Luxembourg	page 17558	Jockey Holding S.A., Luxembourg	17559
Alliance Santé S.A., Luxembourg	17540	MeritaNordbanken Luxembourg S.A., Luxembourg	17537
Audiofina S.A., Luxembourg	17567	MSG Methods and Services Group (Luxembourg)	
BioMed LongLife, Fonds Commun de Placement	17534	S.A., Mamer	17533
Capel-Cure Myers International Fund, Sicav, Lu-		Novolux S.A., Luxembourg	17566
xembourg	17561	Office Services S.A., Luxembourg	17565
Concise Holding S.A., Luxembourg	17557	Ovide Holding S.A., Luxembourg	17559
DekaBank (Luxembourg) S.A., Senningerberg	17531	Palo Alto Holding S.A., Luxembourg	17558
Deka-CorporateBond	17535	Parphar Holding S.A., Luxembourg	17561
Deka International S.A., Senningerberg	17531	Pingoon S.A., Luxembourg-Kirchberg	17563
Cedona S.A., Luxembourg	17533	Plurifond Fund	17532
Construction et Gestion, S.à r.l., Luxembourg . . .	17560	Rheingold S.A.H., Luxembourg	17565
Etoile Valorisation, Sicav, Luxembourg	17560	Robur International, Sicav, Luxembourg	17564
Euric, S.à r.l., Luxembourg	17521	SCI Les Freesias, Luxembourg	17544
Fedi S.A., Luxembourg	17568	Sea Light Investments S.A., Luxembourg	17566
Feller Consult S.A., Luxembourg	17536	Sea Mark Investments S.A., Luxembourg	17566
Femmes Juristes, A.s.b.l., Luxembourg	17556	Sea View Investments S.A., Luxembourg	17567
Fondation Jean Hamilius Junior, Niederanven . . .	17554	Sea Way Investments S.A., Luxembourg	17566
Franklin Templeton Investment Funds, Sicav,		SEO, Société Electrique de l'Our S.A., Luxgb . . .	17567
Luxembourg	17522, 17531	Spartalux S.A., Luxembourg	17546
Gemini S.A., Luxembourg	17560	Sterling Luxembourg (No. 1), S.à r.l., Luxembourg	17541
G & P, Sicav, Luxembourg-Strassen	17565	Sterling Luxembourg (No. 2), S.à r.l., Luxembourg	17548
Hermina Holding S.A., Strassen	17564	Surprise S.A., Luxembourg	17558
I.A.I., Investments and Actions in Industry S.A.,		UEB Alternative Fund 1, Sicav, Luxembourg	17563
Luxembourg	17559	UEB Investment Fund, Sicav, Luxembourg	17563
Ifonas Holding S.A., Luxembourg	17559	Unibank S.A., Findel	17537, 17538, 17540
Interspar Verwaltungsgesellschaft S.A.	17532	Vansan S.A., Luxembourg	17564
		VDM International S.A., Luxembourg	17552
		WSP Investment S.A.H., Strassen	17561

EURIC, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 4, rue Jean Engling.
R. C. Luxembourg B 41.643.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Capellen, le 21 février 2000, vol. 135, fol. 75, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

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

Luxembourg, le 22 février 2000.

S. Benamor.

(11995/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

**FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable
(anc. TEMPLETON GLOBAL STRATEGY FUNDS).**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.177.

In the year two thousand, on the eleventh day of April.

Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch.

Was held the extraordinary general meeting of shareholders of TEMPLETON GLOBAL STRATEGY FUNDS (hereafter referred to as the «Company»), a société anonyme having its registered office in Luxembourg (R.C. Luxembourg B 35.177), incorporated under the name of TEMPLETON GLOBAL STRATEGY SICAV, by a deed of Maître Camille Hellinckx, notary residing in Luxembourg, on 6th November, 1990, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial») of 2nd January, 1991. The Articles were amended for the last time by a deed of M^e Camille Hellinckx, prenamed, on 27th September, 1996, published in the Mémorial on 4th November, 1996.

The meeting was opened at 11.00 a.m. with Bill Lockwood, general manager, residing in Rodemack, France, in the chair.

The chairman appoints as secretary Anne Baudoin, private employee, residing in Howald, Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Derek Carroll, private employee, residing in Hesperange, Luxembourg.

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

I. That a first extraordinary general meeting convened for the 3rd March, 2000 was not able to deliberate validly for lack of quorum and had to be reconvened.

II. That the present extraordinary general meeting was convened by notices containing the agenda sent on 8th March, 2000 to shareholders and published

- in the «Luxemburger Wort» on 8th and 24th March, 2000;
- in the «Financial Times» on 8th and 24th March, 2000;
- in the «Mémorial» on 8th and 24th March, 2000;
- in «De Financieel Economische Tijd» on 8th and 24 March, 2000;
- in the «Kauppalehti» on 8th and 24th March, 2000;
- in «Il Sole 24 Ore» on 9th and 24th March, 2000;
- in «La Tribune» on 8th and 24th March, 2000;
- in «L'Echo» on 8th and 24th March, 2000;
- in the «Handelsblatt» on 8th and 24th March, 2000;
- in «Het Financieele Dagblad» on 8th and 24th March, 2000;
- in «Expansión» on 8th and 24th March, 2000;
- in «Dagens Naeringsliv» on 8th and 24th March, 2000;
- in «South China Morning Post» on 8th and 24th March, 2000; and
- in «Ming Po» on 8th and 24th March, 2000.

III. That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list. This attendance list, signed by the proxies of the represented shareholders and by the bureau of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

IV. It appears from the attendance list that 56,962,855 of the 349,424,916 shares in issue are represented at the meeting; and

V. That, as a result of the foregoing, the present meeting is regularly constituted and may validly decide on the items of the agenda which is to amend the articles of incorporation in the following manner:

Agenda

To amend Articles 1, 4, 5, 6, 8, 11, 14, 16, 19, 21, 22, 23, 26, 27, 28,29 and 30 of the Articles, as more fully described in the notice sent to the shareholders.

After deliberation, the meeting with 50,050,110 votes in favour and 5,952,809 votes against took the following resolution:

Sole resolution

1. To change the name of the Company and as a consequence to amend Article 1, which shall read as outlined below, with effect from a date to be determined by the Board of Directors, but in no event later than 6 months after the present deed and to authorise the Board of Directors to appoint any one of its members or the General Manager of the Company to appear before a notary to record the effectiveness of the change to the Company's name and of the amendment to Article 1 of the Articles and to take the relevant steps relating to the change of name:

«**Art 1.** There exists among the subscribers and all those who may become holders of shares, a corporation in the form of a «société anonyme» qualifying as a «société d'investissement à capital variable» under the name of FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS.

2. To amend in the first paragraph of Article 4, the second and the third sentence, which shall read:

«The registered office of the Corporation may be transferred to any other commune of the Grand Duchy of Luxembourg than the city of Luxembourg by resolution of the Board of Directors. Wholly-owned subsidiaries, branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.»

3. To amend Article 5:

- by adding in the first sentence of the last paragraph after the words «redemption charge structure», the words «or with such other specific features»; and
- by adding in the second sentence of the last paragraph, after the words «redemption charge structure» the following words «a specific distribution policy» and to delete after the words «hedging policy» the word «is» and by adding the following words «or other specific features are».

4. To amend Article 6:

- by adding in the third paragraph after the words «registered shares», the following words «by bank transfer or by a cheque mailed»;
- by adding as fourth paragraph the following wording:
«A dividend declared but unclaimed on a share after a period of five years from the date of declaration of such dividends shall be forfeited by the holder of such share and shall revert to the relevant class or sub-class of the Corporation.»;
- by rewriting the last sentence of the current fourth paragraph which shall read: «Every transfer of a share other than a bearer share shall be entered in the register of shareholders.»;
- by adding in the current fifth paragraph after the words «signed by the transferor and» the following words «if so requested by the Corporation, at its discretion, also signed by the»;
- by adding as seventh and eighth paragraph the following wording:
«Holders of bearer shares may at any time request conversion of their shares into registered shares. Holders of registered shares may not request conversion of their shares into bearer shares.
In case of bearer shares the Corporation may consider the bearer, and in the case of registered shares the Corporation shall consider the person in whose name the shares are registered in the Register of Shareholders, as full owner of the shares.»;
- by adding in the current seventh paragraph, after the words «such address» the following words: «or such notices and announcements are returned as undeliverable to such address.»;
- by adding in the current eighth paragraph, after the words «register of shareholders» the following words: «, unless the shares are held through a clearing system allowing only entire shares to be handled»;
- by adding as last paragraph the following wording: «In the case of joint shareholders, the Corporation reserves the right to pay any redemption proceeds, distributions or other payments to the first registered holder only, whom the Corporation may consider to be the representative of all joint holders, or to all joint shareholders together, in accordance with Luxembourg law.»

5. To amend Article 8:

- by adding after the end of the first paragraph the following words: «including if the holding of shares by such person results in a breach of law or regulations whether Luxembourg or foreign or if such holding may be detrimental to the Corporation or the majority of its shareholders.»;
- by inserting as second paragraph the following wording:
«More specifically, the Corporation shall have power to impose such restrictions as it may think necessary for the purpose of ensuring that no shares in the Corporation are acquired or held directly or beneficially by any person or persons in circumstances which, (whether directly or indirectly affecting such person or persons and whether taken alone or in conjunction with any other person or persons connected or not, or any other circumstances appearing to the Board of Directors to be relevant) in the opinion of the Board of Directors, might result in the Corporation incurring any liability to taxation or suffering any other pecuniary disadvantages which the Corporation might not otherwise have incurred or suffered or might result in the Corporation being required to register under the Investment Company Act of 1940, as amended, of the United States of America.»;
- by rewriting the beginning of the current second paragraph, which shall read:
«The Corporation may also restrict or prevent the ownership of shares in the Corporation by any «U.S. person», as defined hereafter, and for such purposes the Corporation may:»;
- by rewriting the last paragraph which shall read: «Whenever used in these Articles of Incorporation, the term «US person» shall have the same meaning as in the Corporation's current Prospectus.».

6. To amend Article 11, by adding in the second paragraph after the word «telegram» the following words: «telex, telefax or by such other electronic means capable of evidencing such proxy. Such proxy shall be deemed valid, provided that it is not revoked, for any reconvened shareholders' meeting.».

7. To amend Article 12, by replacing in the second paragraph the word «registered» by the word «authorised».

8. To amend Article 14:

- by adding in the fourth paragraph, after the word «telefax», the following words: «or other electronic means capable of evidencing such waiver»;
- by adding in the fifth paragraph after the word «telefax» the following words: «or other electronic means capable of evidencing such appointment»;
- by adding as sixth paragraph the following wording:
«Any director may attend a meeting of the board using teleconference means, provided in such latter event his vote is confirmed in writing.»;
- by adding as ninth paragraph the following wording:
«The directors acting unanimously by circular resolution, may express their consent on one or several separate instruments in writing or by telex, cable, telegram, facsimile transmission, and by telephone, provided in such latter event such vote is confirmed in writing. The date of the decision contemplated by these resolutions shall be the latest signature date.»; and
- by replacing the last paragraph by the following wording:

«The Board may also delegate any of its powers, authorities and discretions to any committee, consisting of such person or persons (whether a member or members of the Board or not) as it thinks fit.».

9. To amend Article 16:

- by adding in the second paragraph after the word «Corporation» the following words «in accordance with part I of the law of 30th March, 1988 regarding collective investment undertakings»;

- by adding in the penultimate paragraph after the words «financial futures» the following words «or any other instruments»; and

- by adding as penultimate paragraph the following wording:

«The Board of Directors may invest and manage all or any part of the pools of assets established for two or more classes of shares on a pooled basis, as described in Article 23 F where it is appropriate with regard to their respective investment sectors to do so.».

10. To rewrite Article 19 which shall read:

«**Art. 19.** The Corporation will be bound by the joint signature of any two directors, or by the joint or individual signature(s) of any other person(s) to whom such authority has been delegated by the Board of Directors.».

11. To rewrite Article 21 which shall now read:

«**Art. 21.** As is more especially prescribed hereinbelow, the Corporation has the power to redeem its own shares at any time within the sole limitations set forth by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

Any shareholder may at any time request the redemption of all or part of his shares by the Corporation. The redemption request may not be accepted until any previous transaction involving the shares to be redeemed has been fully settled by such shareholder. The redemption price shall be paid not later than seven business days after receipt of appropriate redemption documentation as requested by the Corporation, and shall be equal to the Net Asset Value for the relevant class of shares as determined in accordance with the provisions of Article 23 hereof less such redemption charge as the Board of Directors may by resolution decide and less such sum as the Board of Directors may consider an appropriate provision for duties and charges (including stamp and other duties, taxes and governmental charges, brokerage commissions, bank charges, transfer fees, registration and certification fees and other similar duties and charges) («dealing charges») which would be incurred if all the assets held by the Corporation and taken into account for the purpose of the relative valuation were to be realised at the values attributed to them in such valuation and taking into account any factors which it is in the opinion of the Board of Directors acting prudently and in good faith proper to take into account, such price being rounded down to the nearest whole unit of currency in which the relevant class of shares is designated, such rounding to accrue to the benefit of the Corporation.

The Board of Directors may extend the period for payment of the redemption price to such period, not exceeding thirty bank business days, or if and as long as the Corporation is authorised with the Hong Kong Securities and Futures Commission, thirty days, as may be required by settlement and other constraints prevailing in the financial markets of countries in which a substantial part of the assets attributable to any class of shares of the Corporation shall be invested, and this exclusively with respect to those classes of shares of the Corporation of which the specific investment policy provides for investments in equity securities of issuers in developing countries.

Any redemption notice and request must be filed by such shareholder in written form, unless advised otherwise by the Corporation in the Prospectus, at the registered office of the Corporation or with any other person or entity appointed by the Corporation as its agent for redemption of shares, together with the delivery of the certificate(s) for such shares in proper form (if issued) and accompanied by proper evidence of transfer or assignment.

With the consent of the shareholder(s) concerned, and having due regard to the principle of equal treatment of shareholders, the Board of Directors may satisfy redemption requests in whole or in part in specie by allocating to the redeeming shareholders investments from the portfolio equal in value to the net asset value attributable to the shares to be redeemed as more fully described in the Prospectus.

The Corporation may require a redemption request to be given by such notice prior to the date on which redemption shall be effective as the Board of Directors shall reasonably determine. In such case, if and as long as the Corporation is authorised with the Hong Kong Securities and Futures Commission, the period from the prior notice to the payment of the redemption price may not exceed thirty days.

Any request for redemption shall be irrevocable except in the event of suspension of redemption pursuant to Article 22 hereof. In the absence of revocation, redemption will occur as of the first valuation day after the end of the suspension.

Shares of the capital stock of the Corporation redeemed by the Corporation shall be cancelled.

Any shareholder may request conversion of whole or part of his shares into shares of another class at the respective net asset values of the shares of the relevant class, adjusted by the relevant dealing charges, and rounded up or down as the Board of Directors may decide, provided that the board of directors may impose such restrictions as to, inter alia, frequency of conversion, and may make conversion subject to payment of such charge, as it shall consider to be in the interest of the Corporation and its shareholders generally. The conversion request may not be accepted unless any previous transaction involving the shares to be converted has been fully settled by such shareholder.

No redemption or conversion by a single shareholder may, unless otherwise decided by the Board of Directors, be for an amount of less than the equivalent of USD 2,500.- or such lesser amount as the Board of Directors may decide.

If a redemption or conversion of shares would reduce the value of the holdings of a single shareholder of shares of one class below the equivalent of USD 2,500.- or such other value as the Board of Directors shall determine from time to time, then such shareholder shall be deemed to have requested the redemption or conversion of all his shares of such class.

If requests for the redemption of more than 10% of the shares of a same class or more than 10% of the shares of sub-classes related to a single pool of assets in the Corporation are received on any Valuation Day, the Directors may decide that, subject to applicable regulatory requirements, redemptions shall be suspended for such period as permits sufficient of the assets of the Corporation to be disposed of in order to meet such redemption requests.

In addition, if in exceptional circumstances the liquidity of the shares of the Corporation are not sufficient to enable payment of redemption proceeds or conversion to be made within seven bank business days, such payment (without interest) or conversion will be made as soon as reasonably practicable thereafter, and in any event no later than thirty days, if and as long as the Corporation is authorised with the Hong Kong Securities and Futures Commission.

The Board of Directors may delegate to any duly authorised director or officer of the Corporation or to any other duly authorised person, the duty of accepting requests for redemption and effecting payments in relation thereto.»

12. To amend Article 22:

- by deleting in item c) the words «in respect of the assets attributable to such class of shares» and by adding after the words «stock exchange» the following words «or markets»; and

- by replacing in item e) the word «subsidiary» by the word «class».

13. To amend Article 23:

- by replacing in item A. f) the word «preliminary» by the word «formation»;

- by rewriting the items 2), 3), 4) and 5) which shall read:

«2) Securities which are listed on a stock exchange are valued on the last available price on such stock exchange which is normally the principal market for such security.

3) Securities traded on any other organised market are valued on the last available price on such market which is normally the principal market for such security.

4) Securities dealt in on an over-the-counter market are valued in a manner as near as possible to that for quoted securities.

5) Securities which are not listed on any stock exchange nor traded on any organised market are valued at the last available price, or if such price is not representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities will be determined prudently and in good faith on the basis of their reasonably foreseeable sales price.»;

- by replacing in item B. d) the word «reserves» by the word «provisions» and by adding after the word «directors» the following words «covering among others liquidation expenses»;

- by deleting in item C. c) the following wording: «provided, however, that all liabilities, whatever pool they are attributable to, shall unless otherwise agreed upon with the creditors, be binding upon the Corporation as a whole,»;

- by adding the following wording as item D.:

«D. Each pool of assets and liabilities shall consist of a portfolio of transferable securities and other assets in which the Corporation is authorised to invest, and the entitlement of each sub-class within the same pool will change in accordance with the rules set out below.

In addition there may be held within each pool on behalf of one specific sub-class or several specific sub-classes, assets which are sub-class specific and kept separate from the portfolio which is common to all sub-classes related to such pool and there may be assumed on behalf of such sub-class or sub-classes specific liabilities.

The proportion of the portfolio which shall be common to each of the sub-classes related to a same pool which shall be allocable to each sub-class of shares shall be determined by taking into account issues, redemptions, distributions, as well as payments of sub-class specific expenses or contributions of income or realisation proceeds derived from sub-class specific assets, whereby the valuation rules set out below shall be applied mutatis mutandis.

The percentage of the net asset value of the common portfolio of any such pool to be allocated to each sub-class of shares shall be determined as follows:

1) initially the percentage of the net assets of the common portfolio to be allocated to each sub-class shall be in proportion to the respective number of the shares of each sub-class at the time of the first issuance of shares of a new class;

2) the issue price received upon the issue of shares of a specific sub-class shall be allocated to the common portfolio and result in an increase of the proportion of the common portfolio attributable to the relevant sub-class;

3) if in respect of one sub-class the Corporation acquires specific assets or pays specific expenses (including any portion of expenses in excess of those payable by other share classes) or makes specific distributions or pays the redemption price in respect of shares of a specific sub-class, the proportion of the common portfolio attributable to such sub-class shall be reduced by the acquisition cost of such sub-class specific assets, the specific expenses paid on behalf of such sub-class, the distributions made on the shares of such sub-class or the redemption price paid upon redemption of shares of such sub-class;

4) the value of sub-class specific assets and the amount of sub-class specific liabilities are attributed only to the share class or sub-classes to which such assets or liabilities relate and this shall increase or decrease the net asset value per share of such specific share class or sub-classes.»; and as a consequence, the current items D. and E. become items E. and F. respectively;

- by rewriting in item F. Pooling, the last sentence of the first paragraph which shall read: «The provisions of Sections C. and D. of this Article shall, where relevant, apply to each Asset Pool as they do to a Participating Fund.»

14. To amend Article 26:

- by adding as sixth paragraph the following wording:

«The Board of Directors may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds to the currency of payment.»; and

- by adding as last paragraph the following wording:

«The Board of Directors may decide that dividends be automatically reinvested unless a shareholder elects for receiving payment of dividends. However, no dividends will be distributed if their amount is below the amount of fifty United States Dollars (50.- USD) or such other amount to be decided by the Board from time to time and when published in the Prospectus of the Corporation. Such amount will automatically be reinvested.»

15. To amend Article 27 by replacing the second appearance of the word «Corporation» by the word «Manager».

16. To amend Article 28:

- by replacing in the second paragraph the reference made to «5,000,000.-» by reference to «20,000,000.-»; and

- by adding as last paragraph the following wording:

«Where the Board of Directors does not have the authority to do so or where the Board of Directors determines that the decision should be put for shareholders' approval, the decision to liquidate, to merge or to reorganise a class of shares may be taken at a meeting of shareholders of the class to be liquidated, merged or reorganised instead of being taken by the directors. At such class meeting, no quorum shall be required and the decision to liquidate, merge or reorganise must be approved by shareholders holding at least a simple majority of the shares present or represented. The period of notice required to call such class meeting shall be in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. However, if and so long as the Corporation is authorised with the Hong Kong Securities and Futures Commission, the period of notice required to call the meeting shall be 21 days. The decision of the meeting will be notified and/or published by the Corporation no later than one month before the effective date of the liquidation, merger or reorganisation of the class of shares in order to enable shareholders to request redemption or switching of their shares, free of charge, before the liquidation, merger or reorganisation of the class of shares becomes effective.»

17. To amend Article 29 by replacing the word «registered» by the word «authorised».

18. To amend Article 30 by adding as last words, the following words: «and any amendments thereto.»

There being no further business on the agenda, the meeting is thereupon closed.

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

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

The document having been read to the persons appearing all known by the notary by their names, first names, civil status and residences, 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, le onze avril.

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire résidant à Mersch.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de TEMPLETON GLOBAL STRATEGY FUNDS (ci-après la «Société»), une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg (R.C. Luxembourg B 35.177), constituée sous la dénomination de TEMPLETON GLOBAL STRATEGY SICAV suivant acte reçu par Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 6 novembre 1990, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial»), du 2 janvier 1991. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Me Camille Hellinckx, prénommé, le 27 septembre 1996, publié au Mémorial du 4 novembre 1996.

L'Assemblée a été ouverte à 11.00 heures avec Bill Lockwood, Directeur Général, demeurant à Rodemack, France, agissant comme Président.

Monsieur le Président désigne comme Secrétaire Anne Baudoin, employée privée, demeurant à Howald, Luxembourg.

L'Assemblée élit aux fonctions de Scrutateur Derek Carroll, employé privé, demeurant à Hesperange, Luxembourg.

Le bureau étant ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le Notaire d'acter:

I. Qu'une première assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 3 mars 2000 n'a pu valablement délibérer pour cause de manque de quorum et devait être reconvoquée.

II. Que des avis de convocation à la présente assemblée contenant l'ordre du jour ont été envoyés à tous les actionnaires le 8 mars 2000 et ont été publiés:

- dans le «Luxemburger Wort» les 8 et 24 mars 2000;
- dans le «Financial Times» les 8 et 24 mars 2000;
- dans le «Mémorial» les 8 et 24 mars 2000;
- dans «De Financieel Economische Tijd» les 8 et 24 mars 2000;
- dans le «Kauppalehti» les 8 et 24 mars 2000;
- dans le «Il Sole 24 Ore» les 8 et 24 mars 2000;
- dans «La Tribune» les 8 et 24 mars 2000;
- dans «L'Echo» les 8 et 24 mars 2000;
- dans le «Handelsblatt» les 8 et 24 mars 2000;
- dans «Het Financieele Dagblad» les 8 et 24 mars 2000;
- dans l'«Expansión» les 8 et 24 mars 2000;
- dans le «Dagens Naeringsliv» les 8 et 24 mars 2000;
- dans le «South China Morning Post» les 8 et 24 mars 2000; et
- dans le «Ming Po» les 8 et 24 mars 2000.

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

IV. Il résulte de la liste de présence que parmi les 349.424.916 actions émises, 56.962.855 actions sont représentées à l'assemblée.

V. Qu'à la suite de ce qui précède, la présente Assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les points portés à l'ordre du jour, qui est de modifier les statuts de la manière suivante:

Ordre du jour:

Modifier les articles 1, 4, 5, 6, 8, 11, 14, 16, 19, 21, 22, 23, 26, 27, 28, 29 et 30 des statuts tel que décrit plus en détail dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires.

Après délibération, l'assemblée avec 50.050.110 voix pour et 5.952.809 voix contre a pris la résolution suivante:

Unique résolution

1. De changer la dénomination de la Société et de modifier l'Article 1^{er} en conséquence de manière à lire comme suit, avec effet à une date qui sera déterminée par le conseil d'administration, mais pas plus tard que 6 mois après le présent acte et d'autoriser le conseil d'administration à nommer un de ses membres ou le General Manager de la Société, à comparaître devant un notaire pour enregistrer l'effectivité du changement de la dénomination de la Société et le changement à l'Article 1^{er} des statuts et à prendre toutes les mesures relatives au changement de dénomination:

«**Art. 1^{er}.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une société d'investissement à capital variable sous la dénomination FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS (la «Société»).»

2. De modifier dans le premier paragraphe de l'Article 4 la deuxième et la troisième phrase de manière à lire:

«Le siège social de la Société peut être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg que la ville de Luxembourg par résolution du conseil d'administration. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des filiales, succursales ou bureaux appartenant entièrement à la Société tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.»

3. De modifier l'Article 5:

- en ajoutant dans la première phrase du dernier paragraphe après les mots «commission de vente spécifique» les mots «ou avec d'autres caractéristiques spécifiques similaires»; et

- en ajoutant dans la deuxième phrase du dernier paragraphe, après les mots suivants «commission spéciale de vente et de rachat» les mots «une politique de distribution spécifique» et en enlevant après les mots «couverture de risque de change spécifique» le mot «est appliqué» et en ajoutant les mots «ou d'autres caractéristiques spécifiques sont appliquées».

4. De modifier l'Article 6:

- en ajoutant dans le troisième paragraphe après les mots «actionnaires nominatifs se fera» les mots suivants «par virement bancaire ou par chèque envoyé»;

- en ajoutant comme quatrième paragraphe le texte suivant:

«un dividende déclaré mais non réclamé sur une action après une période de cinq années après la date de la déclaration d'un tel dividende sera perdu pour le détenteur d'une telle action et sera crédité en faveur de la catégorie ou sous-catégorie respective de la Société»;

- en modifiant la dernière phrase du quatrième paragraphe actuel de manière à lire:

«Tout transfert d'actions autres que des actions au porteur sera inscrit au registre des actions.»;

- en ajoutant dans le cinquième paragraphe actuel après les mots «signé par le cédant» les mots «si requis par la Société à sa discrétion aussi signé»;

- en ajoutant comme septième et huitième paragraphes le texte suivant «les détenteurs d'actions au porteur peuvent à tout moment demander la conversion de leurs actions en actions nominatives. Les détenteurs d'actions nominatives ne peuvent pas demander la conversion de leurs actions en actions au porteur.

Dans le cas d'actions au porteur, la Société peut considérer le porteur, et dans le cas d'actions nominatives, la Société peut considérer la personne au nom de laquelle les actions sont enregistrées dans le registre des actionnaires comme propriétaire des actions.»;

- en ajoutant dans le paragraphe 7 actuel après les mots «... à la Société» les mots suivants «ou si de telles communications et informations sont retournées comme indélivrables à une telle adresse.»;

- en ajoutant dans le paragraphe 8 actuel après les mots «registre des actionnaires» les mots suivants «, à moins que les actions ne soient détenues par un système de clearing ne permettant que le traitement d'actions entières»;

- en ajoutant comme dernier paragraphe le texte suivant: «en cas d'actionnaires joints, la Société se réserve le droit de payer les produits de rachat, les distributions ou autres paiements au premier détenteur inscrit seulement, lequel serait considéré par la Société comme étant le représentant de tous les autres détenteurs joints, ou à l'ensemble des actionnaires joints, en accord avec la loi luxembourgeoise.»

5. De modifier l'Article 8:

- en ajoutant après la fin du premier paragraphe le texte suivant: «y inclus lorsque la détention d'actions par une telle personne entraîne une violation de la loi ou des réglementations, luxembourgeoises ou étrangères, ou si une telle détention peut être préjudiciable à la Société ou à la majorité de ses actionnaires.»;

- en insérant comme deuxième paragraphe le texte suivant:

«plus spécifiquement, la Société aura le pouvoir d'imposer les restrictions qu'elle pourra croire nécessaires dans le but de s'assurer qu'aucune action de la Société ne sera acquise ou détenue directement par ou pour le bénéfice de toute personne ou toutes personnes dans des circonstances qui, (affectant soit directement ou indirectement telle personne ou telles personnes et soit pris seul ou en combinaison avec toute autre personne ou toutes autres personnes liées ou pas ou toutes autres circonstances qui apparaissent pertinentes au conseil d'administration) dans l'opinion du conseil

d'administration, peuvent avoir pour résultat que la Société encourt une responsabilité fiscale quelconque ou subit tous autres désavantages pécuniaires que la Société n'aurait autrement pas encourus ou subis ou peut avoir pour résultat que la Société sera obligée de s'inscrire sous l'Investment Company Act de 1940, tel que modifié, des Etats-Unis d'Amérique.»;

- en reformulant le début du second paragraphe actuel qui aura la teneur suivante:

«La Société peut aussi restreindre ou empêcher la propriété d'actions dans la Société par tout «ressortissant des Etats-Unis d'Amérique», tel que défini ci-après, et, pour ce faire, la Société peut:»;

- en reformulant le dernier paragraphe avec la teneur suivante:

«Le terme «ressortissant des Etats-Unis d'Amérique» tel qu'il est utilisé dans les présents statuts aura la même signification que dans le Prospectus actuel de la Société».

6. De modifier l'Article 11 en remplaçant dans le deuxième paragraphe après le mot «télégramme» le texte existant par le texte suivant:

«téléx, télécopieur ou par tel autre moyen électronique capable d'identifier une telle procuration. Une telle procuration sera considérée valable, pourvu qu'elle n'ait pas été révoquée, pour toute assemblée des actionnaires reconvoquée.»

7. De modifier l'Article 12 en remplaçant dans le deuxième paragraphe les mots «enregistrée à la» par «autorisée par la».

8. De modifier l'Article 14:

- en ajoutant dans le quatrième paragraphe après le mot «télécopieur» les mots «ou autre moyen électronique capable d'identifier une telle renonciation»;

- en ajoutant comme sixième paragraphe le texte suivant: «Tout administrateur peut prendre part à une assemblée du conseil en utilisant les moyens de téléconférence pourvu que dans ce cas son vote soit confirmé par écrit.»;

- en ajoutant comme neuvième paragraphe le texte suivant: «Les administrateurs agissant unanimement par résolution circulaire peuvent exprimer leur accord sur un ou plusieurs instruments séparés par écrit ou par téléx, câble, télégramme, télécopieur et par téléphone, pourvu que dans ce dernier cas un tel vote soit confirmé par écrit. La date de la décision prise par de telles résolutions sera la date de la dernière signature.»; et

- en remplaçant le dernier paragraphe par le texte suivant: «Le conseil peut aussi déléguer chacun de ses pouvoirs, autorités et libertés d'appréciation à un comité, composé de telle personne ou telles personnes (membres ou non du conseil d'administration) s'il estime cette délégation appropriée.».

9. De modifier l'Article 16:

- en ajoutant dans le deuxième paragraphe après le mot «Société» le texte suivant: «en accord avec la partie I de la loi du 30 mars 1988 concernant les organismes de placement collectif.»;

- en ajoutant dans l'avant-dernier paragraphe après les mots «financial futures» les mots «ou tous autres instruments»;

et

- en ajoutant comme avant-dernier paragraphe le texte suivant: «Le conseil d'administration peut investir et gérer tout ou une partie quelconque des masses d'Avoirs établies pour deux ou plusieurs catégories d'actions en commun, tel que décrit dans l'article 23 F. Dans les cas où une telle façon de procéder est appropriée en tenant compte des secteurs d'investissement respectifs.».

10. De réécrire l'Article 19 qui aura la teneur suivante:

«**Art. 19.** La Société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs, par la/les signature(s) conjointe(s) ou individuelle(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs auront été spécialement délégués par le conseil d'administration.

11. De réécrire l'article 21 qui aura la teneur suivante:

«**Art. 21.** Selon les modalités fixées ci-après la Société a, à tout moment, le pouvoir de racheter ses propres actions dans les seules limites imposées par la loi.

Tout actionnaire est en droit de demander le rachat de tout ou partie de ses actions par la Société. La demande de rachat ne peut pas être acceptée tant que toute transaction antérieure impliquant les actions qui font l'objet de la demande n'a pas été entièrement effectuée. Le prix de rachat sera payé au plus tard sept jours ouvrables après réception des documents relatifs au rachat tels que demandés par la Société et sera égal à la valeur nette des actions de la catégorie concernée telle que celle-ci sera déterminée suivant les dispositions de l'article 23 ci-après, déduction faite d'une éventuelle commission de rachat à déterminer par une résolution prise par le conseil d'administration et déduction faite encore d'une somme que le conseil d'administration considère comme une provision appropriée pour couvrir les impôts et frais (y compris tous droits de timbre et autres impôts, taxes gouvernementales, commissions de courtage, frais bancaires, frais de transfert, d'enregistrement et de certification et autres frais ou taxes similaires) («frais de transaction») qui devraient être payés si tous les avoirs de la Société pris en considération pour l'évaluation des avoirs devaient être réalisés au prix qui leur a été attribué lors de cette évaluation et prenant en considération encore tous les facteurs qui, de l'avis du conseil d'administration agissant prudemment et de bonne foi, doivent être considérés, le prix ainsi obtenu étant arrondi vers le bas à l'unité entière la plus proche dans la monnaie dans laquelle la catégorie d'actions concernée est libellée, cet arrondissement étant retenu par la Société.

Le conseil d'administration peut étendre la période pour le paiement du prix de rachat à une période n'excédant pas trente jours ouvrables bancaires, ou si et aussi longtemps que la Société est autorisée par la Hong Kong Securities and Futures Commission, trente jours. Ce délai peut être requis pour le paiement ou par d'autres contraintes qui prévalent dans les marchés financiers des pays dans lesquels une partie substantielle des avoirs attribuables à toute catégorie d'actions de la Société sera investie, et ceci exclusivement en ce qui concerne les catégories d'actions de la Société où la politique d'investissement spécifique prévoit des investissements dans des titres de capital d'émetteurs dans des pays développés.

Tous avis et demandes de rachat doivent être soumis par l'actionnaire, sous la forme écrite, à moins que la Société n'en ait avisé autrement dans le Prospectus, au siège social de la Société ou auprès de toute autre personne ou entité nommée par la Société en tant qu'agent de rachat des actions, le cas échéant accompagné du/des certificat(s) délivré(s) en bonne et due forme pour les actions ainsi que de la preuve de transfert ou cession.

Sous réserve du principe de traitement égalitaire des actionnaires et avec l'accord du/des actionnaire(s) concerné(s), le conseil d'administration peut satisfaire les demandes de rachat partiellement ou entièrement en espèces en allouant aux actionnaires demandant le rachat des investissements du portefeuille d'une valeur égale à la valeur nette d'inventaire attribuable aux actions à racheter et tel que décrit plus en détail dans le Prospectus.

La Société peut exiger qu'une demande de rachat soit donnée par avis préalablement à la date à laquelle le rachat doit être effectif telle que le conseil d'administration doit raisonnablement la déterminer. Dans ce cas, et tant que la Société est autorisée par la Hong Kong Securities and Futures Commission, la période allant du préavis jusqu'au paiement du prix de rachat ne doit pas excéder 30 jours.

Toute demande de rachat est irrévocable, excepté dans le cas de la suspension de rachat conformément à l'article 22 ci-dessous. En l'absence de révocation, le rachat doit avoir lieu le 1^{er} jour d'évaluation après la fin de la suspension.

Les actions rachetées par la Société doivent être annulées.

Tout actionnaire peut demander la conversion partielle ou totale de ses actions dans des actions d'une autre catégorie à la valeur nette d'inventaire respective des actions de la catégorie concernée, ajustée par les commissions de transaction correspondantes, et arrondie à la hausse ou à la baisse sur décision du conseil d'administration, sous réserve que le conseil d'administration peut imposer des restrictions quant à, inter alia, la fréquence de conversion, et peut soumettre la conversion au paiement d'une commission, s'il considère cela dans l'intérêt général des actionnaires et de la Société. La demande de conversion ne peut être acceptée que si les transactions précédentes impliquant les actions à convertir ont été entièrement réglées par l'actionnaire.

Aucun rachat ni aucune conversion par un seul actionnaire ne peut représenter un montant inférieur à l'équivalent de 2.500,- USD ou tout montant inférieur fixé par le conseil d'administration, à moins que le conseil d'administration n'en décide autrement.

Dans le cas où un rachat ou une conversion d'actions aurait pour effet de réduire la valeur de la détention d'actions d'un unique actionnaire d'une catégorie en deçà de l'équivalent de 2.500,- USD ou toute autre valeur déterminée par le conseil d'administration, cet actionnaire sera considéré comme ayant requis le rachat ou la conversion de toutes ses actions de la catégorie concernée.

Si les demandes de rachat de plus de 10% des actions d'une même catégorie ou de plus de 10% des actions de sous-catégories relatives à une seule Masse d'Avoirs de la Société sont reçues un jour d'évaluation, les administrateurs peuvent décider que, sous réserve des réglementations applicables, les rachats doivent être suspendus pour une période permettant à la Société de rassembler suffisamment d'avoirs afin de pouvoir satisfaire les demandes de rachat.

En outre, si dans des circonstances exceptionnelles, la liquidité des actions de la Société n'est pas suffisante pour permettre le paiement des produits de rachat ou la conversion dans un délai de sept jours bancaires ouvrables, un tel paiement (sans intérêt) ou une telle conversion seront effectués le plus vite qu'il soit raisonnablement envisageable, et dans tous les cas pas plus tard que trente jours, si et tant que la Société sera autorisée par la Hong Kong Securities and Futures Commission.

Le conseil d'administration peut déléguer à tout administrateur ou employé dûment autorisé de la Société, ou toute autre personne dûment autorisée, la mission d'accepter les demandes de rachat et d'effectuer les paiements corrélatifs.»

12. De modifier l'Article 22

- en reformulant le point (c) de la manière suivante:

«Lorsque les moyens de communication normalement utilisés pour la détermination du prix ou de la valeur de tout investissement d'une telle catégorie d'actions ou du prix actuel ou des valeurs sur toute bourse ou tout marché sont hors service».

- en remplaçant, au point (e) le mot «filiale» par le mot «catégorie».

14. De modifier l'Article 23:

- en remplaçant à la section A. f) le mot «préliminaires» par les mots «de formation»;

- en reformulant les points 2), 3), 4) et 5) afin qu'ils aient la teneur suivante:

«2) Les titres cotés sur une bourse sont évalués au dernier prix disponible sur cette place boursière qui est normalement le marché principal pour de tels titres.

3) Les titres négociés sur tout autre marché organisé sont évalués au dernier prix disponible sur tel marché qui est normalement le marché principal pour de tels titres.

4) Les titres négociés sur un marché de gré à gré sont évalués d'une manière la plus proche possible de celle utilisée pour les titres cotés.

5) Les titres qui ne sont pas cotés sur une bourse ni négociés sur un marché organisé sont évalués au dernier prix disponible, ou si ce prix n'est pas représentatif de la juste valeur de marché de ces titres, la valeur de ces titres sera déterminée avec prudence et de bonne foi sur la base de leur prix de vente raisonnablement envisageable.»;

- en remplaçant à la section D. d) la référence aux «réserves(s)» par la référence aux «provisions(s)» et en insérant après la deuxième référence au conseil d'administration les mots suivants «couvrant notamment les frais de liquidation»;

- en supprimant à la section C. c) le texte suivant: «étant entendu cependant que tous les engagements, quelle que soit la masse à laquelle ils sont attribués, engageront la Société tout entière, sauf accord contraire avec les créanciers»;

- en insérant le texte suivant en tant que section D.:

«D. Chaque Masse d'Avoirs et d'engagement consistera en un portefeuille de valeurs mobilières et autres avoirs dans lesquels la Société est autorisée à investir, et la part de droit de chacune des sous-catégories dans la même masse changera conformément aux règles établies ci-dessous. En outre, il peut être détenu par chaque masse pour le compte d'une ou plusieurs sous-catégories spécifiques des avoirs détenus de manière distincte par rapport au portefeuille qui est commun à toutes les sous-catégories liées à cette masse et il peut y avoir des engagements spécifiques à une plusieurs sous-classes.

La proportion du portefeuille qui doit être commune à chacune des sous-catégories reliées à une même masse, et qui doit être allouée à chacune des sous-catégories d'actions, doit être déterminée en prenant en considération les émissions, rachats, distributions, ainsi que les paiements de dépenses spécifiques ou contributions de revenus ou réalisations de produits dérivés d'avoirs spécifiques à certaines sous-catégories, et pour lesquels les règles d'évaluation décrites ci-dessous devront être appliquées mutatis mutandis.

Le pourcentage de la valeur nette d'inventaire du portefeuille commun d'une telle Masse d'Avoirs doit être alloué à chacune des sous-catégories d'actions de la manière suivante:

1. initialement, le pourcentage des avoirs nets du portefeuille commun à allouer à chacune des sous-catégories devra l'être en proportion du nombre respectif d'actions de chacune des sous-catégories au moment de la première émission d'actions d'une nouvelle catégorie;

2. le prix d'émission reçu après l'émission d'actions d'une sous-catégorie spécifique doit être alloué au portefeuille commun et résultera dans une augmentation de la proportion du portefeuille commun attribuable à la sous-catégorie concernée;

3. si, pour le compte d'une sous-catégorie, la Société acquiert des avoirs spécifiques ou paie des dépenses spécifiques (y compris toute portion de dépenses excédant celle payable par une autre catégorie d'actions) ou effectue des distributions spécifiques ou paie le prix de rachat pour le compte d'actions d'une sous-classe spécifique, la proportion du portefeuille commun attribuable à une telle sous-catégorie sera réduite par les coûts d'acquisition de tels avoirs spécifiques, les dépenses spécifiques payées pour le compte de cette sous-catégorie, les distributions effectuées pour les actions de cette sous-catégorie ou le prix de rachat payé suite au rachat des actions de cette sous-catégorie.

4. la valeur des avoirs spécifiques d'une sous-catégorie et le montant des engagements spécifiques d'une sous-catégorie sont attribués uniquement à la catégorie d'actions ou la sous-catégorie à laquelle de tels avoirs ou de tels engagements sont liés et ceci augmentera ou diminuera la valeur nette d'inventaire par action d'une telle catégorie ou sous-catégorie,

et de manière subséquente, les sections actuelles D. et E. deviennent les sections E. et F., respectivement.

- en reformulant à la section E. «Pooling» actuelle la dernière phrase du premier paragraphe de la manière suivante:

«Les dispositions des sections C. et D. de Cet article doivent, le cas échéant, s'appliquer à chaque Masse d'Avoirs telles qu'elles sont applicables à un Fonds de Participation.»

14. De modifier l'Article 26:

- en insérant en tant que sixième paragraphe le texte suivant:

«Le conseil d'administration peut déterminer de manière définitive le taux de change applicable à la conversion de fonds de dividendes dans la devise de paiement.»; et

- en insérant en tant que dernier paragraphe le texte suivant:

«Le conseil d'administration peut décider que les dividendes seront automatiquement réinvestis à moins qu'un actionnaire demande à recevoir le paiement de ses dividendes. Cependant, aucun dividende ne sera distribué si le montant est inférieur à 50,- USD ou tout autre montant décidé par le conseil à tout moment et publié dans le prospectus de la Société. Un tel montant sera automatiquement réinvesti.»

15. De modifier l'Article 27 en remplaçant la troisième référence à «société» de façon à ce que la dernière partie de la première phrase se lise de la manière suivante: «selon laquelle ce Gestionnaire conseillera et assistera la Société quant à son portefeuille de titres.»

16. De modifier l'Article 28:

- en remplaçant dans le deuxième paragraphe la référence à «5.000.000,-» par la référence à «20.000.000,-»; et

- en insérant en tant que dernier paragraphe le texte suivant:

«Lorsque le conseil d'administration n'a pas l'autorité ou lorsque le conseil d'administration détermine que la décision doit être soumise au vote des actionnaires, la décision de liquider, de fusionner ou de réorganiser une catégorie d'actions doit être prise à une assemblée des actionnaires de la catégorie qui doit être liquidée, fusionnée ou réorganisée au lieu d'être prise par les administrateurs. Lors de cette assemblée des actionnaires de la catégorie concernée, aucun quorum n'est requis et la décision de liquider, fusionner ou réorganiser doit être approuvée par les actionnaires détenant au moins une majorité simple. La période de préavis requise pour convoquer les actionnaires à cette assemblée doit respecter les dispositions légales luxembourgeoises. Cependant, si et tant que la Société est autorisée par Hong Kong Securities and Futures Commission, la période de préavis requise pour convoquer une telle assemblée doit être de 21 jours. La décision de l'assemblée sera notifiée et/ou publiée par la Société pas plus tard qu'un mois précédant la date effective d'une telle liquidation, fusion ou réorganisation de la catégorie d'actions afin de permettre aux actionnaires de demander le rachat ou la conversion de leurs actions, sans frais, avant que la liquidation, la fusion ou la réorganisation de cette catégorie d'actions ne devienne effective.»

17. De modifier l'Article 29 en remplaçant le mot «enregistrée» par le mot «autorisée».

18. De modifier l'Article 30 en insérant en tant que derniers mots les mots suivants: «, ou toute autre modification y relative.»

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

Le Notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, reconnaît par les présentes qu'à la requête des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française; à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: B. Lockwood, A. Baudoin, D. Carroll, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 18 avril 2000, vol. 413, fol. 73, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 17 avril 2000.

E. Schroeder.

(22072/228/606) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2000.

**FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable
(anc. TEMPLETON GLOBAL STRATEGY FUNDS).**

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

R. C. Luxembourg B 35.177.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2000.

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

Mersch, le 18 avril 2000.

Pour Edmond Schroeder

Signature

(22073/228/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2000.

DekaBank (LUXEMBURG) S.A., Aktiengesellschaft.

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

H. R. Luxemburg B 36.009.

*Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen statutarischen Generalversammlung der Aktionäre
vom 2. Mai 2000*

Beschlußfassung

- Die Bilanz zum 31. Dezember 1999 und die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 1999 bis 31. Dezember 1999 nebst Anhang werden genehmigt.
- Es wird beschlossen, den Gewinn des Geschäftsjahres vom 1. Januar 1999 bis 31. Dezember 1999 in Höhe von EUR 9.060.000,- wie folgt zu verwenden:
 - EUR 8.607.000,- werden den freien Rücklagen zugeführt,
 - EUR 453.000,- werden den gesetzlichen Rücklagen zugeführt.
- Dem Verwaltungsrat wird für das Geschäftsjahr 1999 Entlastung erteilt.
- Sämtliche Beschlüsse der Generalversammlung werden einstimmig gefaßt.

Für die Richtigkeit des Auszugs

DekaBank (LUXEMBURG) S.A.

Schneider

ppa. Weydert

Enregistré à Luxembourg, le 4 mai 2000, vol. 536, fol. 33, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23943/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2000.

Deka INTERNATIONAL S.A., Aktiengesellschaft.

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

H. R. Luxemburg B 28.599.

*Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen statutarischen Generalversammlung der Aktionäre
vom 2. Mai 2000*

Beschlußfassung

- Die Bilanz zum 31. Dezember 1999 und die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 1999 bis 31. Dezember 1999 nebst Anhang werden genehmigt.
- Es wird beschlossen, den Gewinn des Geschäftsjahres vom 1. Januar 1999 bis 31. Dezember 1999 in Höhe von EUR 29.660.000,- in voller Höhe den freien Rücklagen zuzuführen.
- Dem Verwaltungsrat wird für das Geschäftsjahr 1999 Entlastung erteilt.
- Dem Rechnungsprüfer wird für das Geschäftsjahr 1999 Entlastung erteilt.
- Es wird beschlossen, PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. als Rechnungsprüfer für das Geschäftsjahr 2000 zu bestellen.

Für die Richtigkeit des Auszugs

Deka INTERNATIONAL S.A.

Schneider

ppa. Weydert

Enregistré à Luxembourg, le 4 mai 2000, vol. 536, fol. 33, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23944/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2000.

INTERSPAR VERWALTUNGSGESELLSCHAFT S.A., Aktiengesellschaft.

H. R. Luxemburg B 36.009.

Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen statutarischen Generalversammlung der Aktionäre
vom 2. Mai 2000

Beschlußfassung

- Die Bilanz zum 31. Dezember 1999 und die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 1999 bis 31. Dezember 1999 nebst Anhang werden genehmigt.
- Es wird beschlossen, den Gewinn des Geschäftsjahres vom 1. Januar 1999 bis 31. Dezember 1999 in Höhe von EUR 46.480,04 (LUF 1.875.000,-) in voller Höhe den freien Rücklagen zuzuführen.
- Dem Verwaltungsrat wird für das Geschäftsjahr 1999 Entlastung erteilt.
- Dem Rechnungsprüfer wird für das Geschäftsjahr 1999 Entlastung erteilt.
- Es wird beschlossen, PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. als Rechnungsprüfer für das Geschäftsjahr 2000 zu bestellen.

Für die Richtigkeit des Auszugs
INTERSPAR VERWALTUNGSGESELLSCHAFT S.A.
Schneider *ppa.* Weydert

Enregistré à Luxembourg, le 4 mai 2000, vol. 536, fol. 33, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24028/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2000.

PLURIFOND FUND.

AMENDMENTS TO THE MANAGEMENT REGULATIONS DATED JULY 2, 1998
OF PLURIFOND FUND, AS AMENDED ON MAY 17, 1999

Upon decision of the board of directors of ROLO INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT S.A. (RIAM), in its capacity as the Management Company of PLURIFOND FUND and with the consent of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Luxembourg, in its capacity as custodian of PLURIFOND FUND, the Management Regulations of PLURIFOND FUND are hereby amended as follows:

1. Art. 7.3 Form, Ownership and Transfer of Units is amended as follows:

Form, Ownership and Transfer of Units

The first sentence is amended as follows: Units in all Sub-funds are issued in registered or bearer form.

The following is added at the end of this article:

«Bearer Shares. It is permitted to hold a multiple bearer Unit certificate on deposit with a Custodian (or Correspondent Bank). «B» Units are only issued in multiple Unit Certificates. Certificates are issued for a whole number of Units or for thousands of a Unit appropriately rounded down. The Unitholder may at any time request that his unit certificates be combined or split, or converted from registered to bearer form and vice versa. Unit certificates are issued against payment to the Management Company of the related administrative fee (fixed at 25.- Euros). The expense of mailing unit certificates issued to the address provided, via insured post, is to be borne by the Unitholder. Certificates bear the signature in facsimile of the Management Company and the Custodian.

On the instruction of the Management Company, the certificates representing the Units are validated by the Custodian on the date payment of the fees is received. The Custodian shall make the certificates available to the Unitholders, within five working days, excluding Saturday, following the date of payment, at the custodians premises or, at the request of the Unitholder, shall send the certificates, via insured post, at the expense and risk of the Unitholder, to the address provided. Should subscription of a Unit take place against a form of payment subject to collection, delivery of the certificates is delayed for the period necessary in order to effect collection of payment, and in any event for a period of no more than thirty days following the date of payment. Should payment not be collected, the Management Company will proceed to redeem the Units allocated - should the relevant certificate still be held by the Custodian - and assume title to any profits, which are to be considered definitively acquired subject to any other expenses.

The Unitholder may request the Custodian to issue Units in the form of a multiple bearer certificate, representing a number of Units owned by several unitholders, to be held in custody, free of charge, by the custodian. In this event the Custodian is to register, free of charge, the number of units in the relevant Sub-Fund held by each unitholder in different custody deposits, grouped by the name of the Investment Brokers who have placed the issue order with the Fund (the «Broker»). If required, the Unitholder may request that the Units held by him, issued in the form of a multiple certificate, be also registered in a deposit account opened with such Broker.

Unitholders will be liable for all taxes payable in accordance with existing regulations and all account charges, levied in relation to such deposit account, as required and established in the relevant depository contract agreed upon with the Broker. The Custodian shall issue a multiple Unit certificate each working day in Luxembourg, effecting the relevant cancellation of the previously issued certificate, unless the overall value of the certificate remains unchanged. Unitholders may at any time request the issue and delivery of the certificate, representing all or part of their Units issued in the form of a multiple certificate, against payment to the Management Company of 25.- Euros, as reimbursement of expenses, for each certificate issued. The Custodian may proceed to split the multiple certificate, if necessary, in order to separate the rights of individual shareholders, without any charge for the Unitholders or the Fund.

2. Art. 8. 1. Issue of Units is supplemented by the following: The Management company may issue savings or installment plans for the subscription of Units in the Fund in accordance with terms and conditions disclosed in the sales documents of the fund.

As of April 4, 2000.

RIAM, ROLO INTERNATIONAL
ASSET MANAGEMENT S.A.

BANQUE INTERNATIONALE
A LUXEMBOURG

Signatures

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 2000, vol. 536, fol. 24, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24111/267/53) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2000.

CEDONA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 66.177.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 1^{er} juillet 1999

Le siège de la société a été transféré au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Pour copie conforme
FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2000, vol. 533, fol. 96, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11964/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

MSG METHODS AND SERVICES GROUP (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8232 Mamer, 59, rue de Holzem.

R. C. Luxembourg B 57.167.

PROJET DE FUSION

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

Par-devant Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Madame Martine Tillie, directeur financier, demeurant à Bruxelles, agissant en sa qualité de représentante:

A) du conseil d'administration de la société anonyme MSG METHODS AND SERVICES GROUP (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à L-8232 Mamer, 59, rue de Holzem, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 57.167, constituée suivant acte du notaire instrumentaire du 27 novembre 1996, publié au Mémorial C, n° 94 du 27 février 1997,

B) du conseil d'administration de la société anonyme MSG NETWORKS METHODS AND SERVICES GROUP NETWORKS S.A., avec siège social à L-8232 Mamer, 59, rue de Holzem, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 64.383, constituée suivant acte du notaire instrumentaire du 11 mai 1998, publié au Mémorial C 549 du 28 juillet 1998.

Ladite comparante, agissant ès qualités, a requis le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

1) La société MSG METHODS AND SERVICES GROUP (LUXEMBOURG) S.A., prénommée, détient les deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de mille francs (1.000,-) chacune, constituant l'intégralité (100 %) des actions représentant la totalité du capital social de deux millions de francs (2.000.000,- LUF) et conférant droit de vote de la société MSG NETWORKS METHODS AND SERVICES GROUP NETWORKS S.A., société anonyme, préqualifiée, aucun autre titre conférant droit de vote n'ayant été émis par cette dernière.

2) La société anonyme MSG METHODS AND SERVICES GROUP (LUXEMBOURG) S.A. (ci-après dénommée «société absorbante») entend fusionner avec la société anonyme MSG NETWORKS METHODS AND SERVICES GROUP NETWORKS S.A. (ci-après dénommée «société absorbée»), par absorption de cette dernière.

3) La date à partir de laquelle les opérations de la société absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la société absorbante est fixée au 1^{er} janvier 2000.

4) Aucun avantage particulier n'est attribué aux administrateurs ou commissaire de la société absorbée.

5) La fusion prendra effet entre parties un mois après la publication du projet de fusion au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, conformément aux dispositions de l'article 9 et de l'article 273 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée par la suite.

6) Les actionnaires de la société absorbante ont le droit, pendant un mois à compter de la publication au Mémorial du projet de fusion, de prendre connaissance, au siège social, des documents indiqués à l'article 267 paragraphe (1) a), b) et c) de la susdite loi sur les sociétés commerciales et peuvent en obtenir une copie intégrale sans frais sur simple demande.

7) Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante, disposant d'au moins cinq pour cent (5 %) des actions du capital souscrit, ont le droit de requérir dans le délai mentionné sub 6) ci-dessus, la convocation d'une assemblée générale de la société absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

8) A défaut de convocation d'une assemblée ou du rejet du projet de fusion par celle-ci, la fusion devient définitive comme indiqué ci-avant sub 5 et entraînera de plein droit les effets prévus à l'article 274 de la susdite loi sur les sociétés commerciales.

9) Décharge pleine et entière est accordée aux organes de la société absorbée.

10) Les documents sociaux de la société absorbée seront conservés pendant une durée de cinq ans au siège de la société absorbante.

Attestation

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent projet de fusion, conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la susdite loi sur les sociétés commerciales.

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

Et après lecture faite, la comparante a signé avec le notaire.

Signé: M. Tillie, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2000, vol. 124S, fol. 2, 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 5 mai 2000.

J.-P. Hencks.

(24753/216/59) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2000.

BioMed LongLife, Fonds Commun de Placement.

Zusätzlich zu den Artikeln 1 bis 16 des allgemeinen Teils des Verwaltungsreglements gemäß Veröffentlichung im Mémorial C vom 22. Juli 1992, 26. Oktober 1992, 22. Dezember 1992 und vom 30. September 1998 gelten für den BioMed LongLife mit Wirkung vom 15. Mai 2000 folgende Bestimmungen:

BESONDERER TEIL

Art. 17. Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses der Vermögensanlagen in Euro. Das Fondsvermögen wird mindestens zu 2/3 in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheinen, Optionsscheinen auf Wertpapieren sowie in verzinslichen Wertpapieren, die von Emittenten begeben worden sind, die auf den Sektoren Pharmatechnologie, Biotechnologie und Medizinaltechnik tätig sind, angelegt. Für den Fonds können daneben auch Anteile an geschlossenen Investmentfonds erworben werden, die in Mitgliedstaaten der EU, USA, Kanada, Hongkong oder Japan registriert sind. Bis zu 25% des Netto-Fondsvermögens darf, soweit anlagepolitisch sinnvoll, in unter anderem Recht gegründete geschlossene Investmentfonds investiert werden, soweit die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank und der Wirtschaftsprüfer des geschlossenen Fonds Adressen ersten Ranges sind. Die Verwaltungsgesellschaft wird beim Erwerb von Anteilen an geschlossenen Investmentfonds darauf achten, daß eine Doppelbelastung der Anleger mit Kosten vermieden wird. Da es sich bei den Anteilen an geschlossenen Investmentfonds um Wertpapiere handelt, sind die für Wertpapiere geltenden Anlagegrenzen, insbesondere die 10%-Grenze für den Erwerb nichtnotierter Wertpapiere zu berücksichtigen. Außerdem darf nicht mehr als 10% des Netto-Fondsvermögens in innerhalb eines einzelnen Rechtsgebietes dieser Kategorie registrierten geschlossenen Investmentfonds angelegt werden. Die Verwaltungsgesellschaft weist darauf hin, daß die oben erwähnten, unter anderem Recht gegründeten geschlossenen Investmentfonds im jeweiligen Sitzland unter Umständen keiner zum Schutz des Anlegers bestehenden Investmentaufsicht unterliegen. Das Fondsvermögen kann darüber hinaus in allen anderen zulässigen Vermögenswerte angelegt werden.

Art. 18. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis

1. Die Fondswährung ist der Euro.
2. Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich einer Verkaufsprovision von bis zu 4%. Er ist zahlbar unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.
3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

Art. 19. Anteile

Die Fondsanteile werden in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

Art. 20. Kosten

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein Entgelt von bis zu 1,5% p.a. auf das Netto-Fondsvermögen auf Basis des täglich ermittelten Anteilwertes. Darüber erhält die Verwaltungsgesellschaft aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezogene Vergütung, deren Höhe einem Viertel des Betrages entspricht, um den der Wertzuwachs 8% p.a. übersteigt. Die erfolgsbezogene Vergütung wird wöchentlich berechnet und jährlich abgerechnet.
2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:
 - a) ein Entgelt in Höhe von bis zu 0,2% p.a. auf das Netto-Fondsvermögen auf Basis des täglich ermittelten Anteilwertes;
 - b) eine Bearbeitungsgebühr von 0,125% des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds (soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen).
3. Die Auszahlung der Vergütungen erfolgt zum Monatsende. Sämtliche Kosten werden zunächst dem laufenden Einkommen, dann den Kapitalgewinnen und zuletzt dem Fondsvermögen angerechnet.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fonds neben den Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Wertpapieren folgende Kosten belasten:

- a) Steuern, die auf das Fondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten des Fonds erhoben werden;
- b) Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilhaber dieses Fonds handeln;
- c) Kosten der Wirtschaftsprüfer.

Art. 21. Einstellung der Ausgabe bzw. Rücknahme von Anteilen

Zusätzlich zu der in Artikel 8 des Allgemeinen Teils des Verwaltungsreglements vorgesehenen Möglichkeit, die Berechnung des Anteilwertes zeitweilig einzustellen, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, die Ausgabe bzw. Rücknahme 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 ist, insbesondere:

- wenn aufgrund des beschränkten Anlagehorizonts des Fonds die Verfügbarkeit erwerbbarer Vermögensgegenstände am Markt oder die Veräußerungsmöglichkeit von Vermögensgegenständen des Fonds eingeschränkt ist.

Art. 22. Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 30. September, erstmals zum 30. September 2000. Ein erster geprüfter Jahresbericht wird zum 30. September 2000 erscheinen.

Art. 23. Dauer des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 4. Mai 2000.

DWS INVESTMENT S.A.
Verwaltungsgesellschaft
Unterschriften

DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A.
Depotbank
Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 10 mai 2000, vol. 536, fol. 59, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(25062/999/74) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mai 2000.

Deka-CorporateBond.

—
SONDERREGLEMENT

Für den Deka-CorporateBond ist das am 13. April 1993 im Mémorial veröffentlichte Grundreglement in seiner jeweiligen Fassung integraler Bestandteil. Ergänzend bzw. abweichend gelten die nachstehenden Bestimmungen des Sonderreglements.

Art. 1. Anlagepolitik

1. Das Hauptziel der Anlagepolitik von Deka-CorporateBond (der «Fonds») besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite bei gleichzeitiger Inkaufnahme gewisser wirtschaftlicher und politischer Risiken jedoch unter Geringhaltung des Währungsrisikos.

2. Zu diesem Zweck ist beabsichtigt, das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung hauptsächlich in Anleihen und sonstigen variabel verzinslichen und festverzinslichen Wertpapieren anzulegen. Es dürfen nur Wertpapiere von Ausstellern erworben werden, die Wertpapiere ausgegeben haben, die an einer Börse gemäß Artikel 4 Ziffer 1 des Grundreglements amtlich notiert werden.

Das Netto-Fondsvermögen muß zu mindestens 51% aus verzinslichen Wertpapieren von privatrechtlichen Unternehmen bestehen, für deren Verzinsung und Rückzahlung weder ein Staat oder eine Gebietskörperschaft eines Staates noch eine sonstige Körperschaft oder Anstalt des öffentlichen Rechts die Gewährleistung übernommen hat.

Der Anteil der verzinslichen Wertpapiere, die selbst oder deren Aussteller niedriger als BBB- geratet sind, darf 25% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten, wobei Wertpapiere, die selbst oder deren Aussteller nicht oder niedriger als B- geratet sind, nicht erworben werden dürfen. Dem Standard & Poor's Rating steht das entsprechende Rating einer anderen anerkannten Rating-Agentur gleich. Bei mehreren Ratings ist das höhere maßgebend. Wird ein Rating herabgesetzt und dadurch eine der vorgenannten Anlagegrenzen überschritten oder der Erwerb dieser Wertpapiere damit unzulässig, so wird die Verwaltungsgesellschaft vorrangig die Normalisierung dieser Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber anstreben.

Der weder auf die Währung der Bundesrepublik Deutschland lautende noch durch Währungskurssicherungsge­schäfte gegen die Währung der Bundesrepublik Deutschland gesicherte Anteil darf 5 Prozent des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

3. Daneben dürfen flüssige Mittel gehalten werden.

4. Der Erwerb von Aktien, Wandel- und Optionsanleihen mit Optionschein sowie von Anteilen und Aktien an Organismen für gemeinsame Anlagen ist ausgeschlossen.

Art. 2. Anteile

1. Anteile am Fonds werden durch Globalurkunden verbrieft, die auf den Inhaber lauten. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

2. Abweichend von Artikel 5 Absatz 2 des Grundreglements werden für den Fonds Anteile der Anteilklassen CF (ClassicFonds, mit Verkaufsprovision) und TF (Trading-Fonds, ohne Verkaufsprovision, jedoch mit einer laufenden Vergütung) eingerichtet.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann abweichend von Absatz 1 für Anteile der Anteilklasse CF Anteilzertifikate über 1, 10 oder 100 Anteile sowie über jede andere von ihr zu bestimmende, im Verkaufsprospekt aufgeführte Stückelung ausstellen.

4. Anteile der Anteilklasse TF können nicht in Anteile der Anteilklasse CF und Anteile der Anteilklasse CF nicht in Anteile der Anteilklasse TF umgetauscht werden.

Art. 3. Fondswährung, Bewertungstag

1. Die Fondswährung ist die Währung der Bundesrepublik Deutschland.

2. Bewertungstag ist jeder Tag, der zugleich Börsentag in Luxemburg und in Frankfurt am Main ist.

Art. 4. Ausgabe von Anteilen

1. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis für Anteile der Anteilklasse CF ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Grundreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision von bis zu 3,25 Prozent des Anteilwertes, die zugunsten der Vertriebsstellen erhoben wird. Ausgabepreis für Anteile der Anteilklasse TF ist der Anteilwert. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

2. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

Art. 5. Rücknahme von Anteilen

1. Rücknahmepreis ist für Anteile beider Anteilklassen der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Grundreglements.

2. Der Rücknahmepreis ist zwei Bankarbeitstage nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

Art. 6. Ausschüttungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft wird auf die Anteile beider Anteilklassen eine jährliche Ausschüttung entsprechend Artikel 11 Absatz 2 bis 4 des Grundreglements vornehmen.

Art. 7. Depotbank

Depotbank ist die DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONALE S.A.

Art. 8. Kosten

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 0,72 Prozent, das anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

3. Dem Teil des Netto-Fondsvermögens, der den Anteilen der Anteilklasse TF zuzuordnen ist, wird zugunsten der Vertriebsstellen von Anteilen der Anteilklasse TF ein jährliches Entgelt von bis zu 0,72 Prozent belastet, das anteilig auf diesen Teil des Netto-Fondsvermögens am letzten Bewertungstag des jeweiligen Monats zu berechnen und der Verwaltungsgesellschaft monatlich nachträglich auszubezahlen ist.

Art. 9. Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 30. September, erstmals am 30. September 2000.

Art. 10. Dauer des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Senningerberg, den 27. April 2000.

DEKA INTERNATIONAL S.A.

Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

Luxemburg, den 27. April 2000.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONALE S.A.

Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2000, vol. 536, fol. 51, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(25387/775/89) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mai 2000.

FELLER CONSULT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 69.195.

Extrait de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 1^{er} juillet 1999

Le siège de la société a été transféré au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Pour copie conforme

FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2000, vol. 533, fol. 96, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(12008/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

UNIBANK S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-Findel, 672, rue de Neudorf.
H. R. Luxemburg B 14.157.

MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg 189, avenue de la Faïencerie.
H. R. Luxemburg B 15.238.

Im Jahre zweitausend, den fünften Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar, Frank Baden, mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

Herr Guy Harles, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, handelnd im Namen und für Rechnung des Verwaltungsrates der:

1) UNIBANK S.A., mit Sitz in Findel, 672, rue de Neudorf, eingetragen im Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg unter der Nummer B 14.157, welche unter der Bezeichnung PRIVATBANKEN INTERNATIONAL (DENMARK) S.A. durch Urkunde des Notars Lucien Schuman am 30. September 1976 gegründet wurde, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 243 am 4. November 1976. Die Satzung wurde durch folgende Urkunden desselben Notars abgeändert:

- 18. März 1977, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 138 am 20. Juni 1977;

- 13. Mai 1977, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 176 am 19. August 1977;

- 9. Dezember 1977, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 17 am 19. August 1977;

- 5. Dezember 1979, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 27 am 8. Februar 1980;

- 14. August 1981, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 252 am 25. November 1981;

- 14. März 1986, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 163 am 21. Juni 1986;

- 7. Dezember 1987, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 65 am 14. März 1988.

Die Bezeichnung der Gesellschaft wurde umgeändert in UNIBANK S.A. durch Urkunde des Notars Marthe Thyse-Walch, mit Amtssitz in Luxemburg, vom 25. April 1990, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 391 vom 22. Oktober 1990;

vom 1. Juli 1992, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 535 am 22. November 1992.

Herr Harles wurde bevollmächtigt auf Grund eines Verwaltungsratsbeschlusses vom 5. Mai 2000.

2) MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A., mit Sitz in Luxemburg, 189, avenue de la Faïencerie, eingetragen im Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg unter der Nummer B 15.238, welche mit der Firma KANSALLIS INTERNATIONAL BANK durch Urkunde des Notars Frank Baden, mit Amtssitz in Luxemburg, vom 18. August 1977 gegründet wurde, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Nummer 191 am 6. September 1977 und deren Satzung durch folgende Urkunden desselben Notars abgeändert wurden, am:

- 19. Dezember 1978, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 73 am 6. April 1979;

- 15. Juni 1984, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 200 am 26. Juli 1984;

- 17. Juni 1987, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 291 am 19. Oktober 1987;

- 15. Juni 1990, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 469 am 17. Dezember 1990.

Die Gesellschaft wurde umgeändert in MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG durch Urkunde desselben Notars am 8. Dezember 1998, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 940 am 29. Dezember 1998.

Herr Harles wurde bevollmächtigt auf Grund eines Verwaltungsratsbeschlusses der MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. vom 3. Mai 2000.

Ein Auszug der Protokolle der vorerwähnten Verwaltungsratsbeschlüsse, ne varietur durch den Erschienenen und den Notar paraphiert, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigelegt und wird mit dieser zusammen einregistriert.

Der Erschienenene, handelnd in seinen vorgenannten Eigenschaften, ersuchte den unterzeichneten Notar, folgenden Fusionsvorschlag zu beurkunden:

FUSIONSVORSCHLAG

1) Fusionierende Parteien

- UNIBANK S.A., Aktiengesellschaft, mit Sitz in Findel, 672, rue de Neudorf, als aufnehmende Gesellschaft,

- MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft, mit Sitz in Luxemburg, 189, avenue de la Faïencerie, als aufgenommene Gesellschaft;

2) UNIBANK S.A. hält alle Aktien, welche das gesamte Aktienkapital und alle Stimmrechte im Hinblick auf MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. vertreten. MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. hat keine weiteren stimmberechtigten Aktien ausgegeben.

3) UNIBANK S.A. schlägt vor, MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. im Wege einer Fusion gemäß Artikel 278 bis 280 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen («Gesetz vom 10. August 1915») aufzunehmen.

4) Mit Datum zum 1. Januar 2000 gelten alle Unternehmungen und Geschäftstätigkeiten von MeritaNORDBANKEN-LUXEMBOURG S.A. buchhalterisch als Unternehmungen und Geschäftstätigkeiten von UNIBANK S.A.

5) Mit Datum des Inkrafttretens der Fusion übernimmt UNIBANK S.A. alle Rechte und Verpflichtungen von MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. gegenüber Dritten. UNIBANK S.A. wird insbesondere sämtliche Zahlungsverpflichtungen von MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. im Zusammenhang mit Schuldverschreibungen, Schuldtiteln, Wechseln oder anderen von MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. gegebene und noch nicht zurückgezahlte Verbindlichkeiten als eigene Verbindlichkeiten übernehmen.

6) Den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den Wirtschaftsprüfern der fusionierenden Gesellschaften stehen keine spezifischen Rechte oder Vorteile zu.

7) Alle Aktionäre der UNIBANK S.A. können innerhalb eines Monats ab Veröffentlichung des gegenwärtigen Fusionsvorschlages im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, am Sitz der UNIBANK S.A. sämtliche Unterlagen gemäß Artikel 267 Absatz (1) a), b) und c) einsehen und kostenlose Kopien hiervon erhalten.

8) Ein oder mehrere Aktionär(e) der UNIBANK S.A., welche(r) im Besitz von mindestens 5% des gezeichneten Aktienkapitals der UNIBANK S.A. ist/sind, kann/können innerhalb der in Punkt 7 aufgeführten Frist die Einberufung einer Hauptversammlung der UNIBANK S.A. beantragen, um über die vorgeschlagene Fusion zu befinden.

9) Dem Verwaltungsrat von MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. wird vollständige Entlastung erteilt.

10) Vorbehaltlich der Rechte der Aktionäre der UNIBANK S.A. gemäß Punkt 8 wird die Fusion zwischen UNIBANK S.A. und MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. endgültig rechtswirksam einen Monat nach Veröffentlichung des gegenwärtigen Fusionsvorschlages im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, und gleichzeitig treten alle in Artikel 274 des Gesetzes vom 10. August 1915 aufgeführten Rechtswirkungen ein.

11) Bücher und Unterlagen von MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. werden am Sitz der UNIBANK S.A. für die gesamte gesetzlich erforderliche Zeit gehalten.

Der unterzeichnete Notar bestätigt hiermit den Bestand und die Rechtswirksamkeit des Fusionsvorschlages in Gemässheit der Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915.

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

Und nach Vorlesung gegenwärtiger Urkunde an den Erschienenen, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: G. Harles, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2000, vol. 124S, fol. 16, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 11. Mai 2000.

F. Baden.

(25815/200/109) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2000.

UNIBANK S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Findel, 672, rue de Neudorf.

H. R. Luxemburg B 14.157.

Im Jahre zweitausend, den fünften Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Frank Baden, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft UNIBANK S.A., mit Sitz in Findel, 672, rue de Neudorf, eingetragen im Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg unter der Nummer B 14.157, zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengetreten. Diese Aktiengesellschaft wurde am 30. September 1976 gemäß Urkunde des Notars Lucien Schuman unter dem Namen PRIVATBANKEN INTERNATIONAL (DENMARK) S.A. gegründet, welche Urkunde im Mémorial C, Nummer 243 vom 4. November 1976 veröffentlicht wurde. Die Satzung der Gesellschaft wurde zum letzten Mal durch eine Urkunde des Notars Marthe Thyes-Walch aus Luxemburg vom 1. Juli 1992 abgeändert, welche Urkunde im Mémorial C, Nummer 535 vom 20. November 1992 veröffentlicht wurde.

Die Versammlung wird um acht Uhr dreissig unter dem Vorsitz von Herrn Joergen Jakobsen, deputy managing director, wohnhaft in Imbringen, eröffnet.

Der Vorsitzende benennt zur Schriftführerin Frau Arlette Siebenaler, Privatbeamtin, wohnhaft in Junglinster.

Die Generalversammlung wählt zum Stimmzähler Herrn Guy Harles, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg.

Der Versammlungsvorstand ist hiermit gebildet. Der Vorsitzende erklärt und ersucht den unterzeichnenden Notar Nachfolgendes zu beurkunden.

I.- Die gegenwärtige Generalversammlung hat über folgende Tagesordnung zu befinden:

1. Umwandlung des Stammkapitals der Gesellschaft in Euro und Abschaffung des Nennwerts der Aktien;

2. Erhöhung des Gesellschaftskapitals von neunzehn Millionen achthunderteinunddreißigtausendvierhunderteinundachtzig Euro und achtundneunzig Cents (EUR 19.831.481,98) auf zweiundzwanzig Millionen einhundertfünftausendfünf-

hundertacht Euro und vierzig Cents (EUR 22.105.508,40) durch die Schaffung und Ausgabe von einundneunzigtausend-siebenhundertvierunddreißig (91.734) Aktien zum Preis von einhundertachtundfünfzig Euro und achtundzwanzig Cents (EUR 158,28) pro Aktie.

3. Erhöhung des Gesellschaftskapitals von zweiundzwanzig Millionen einhundertfünftausendfünfhundertacht Euro und vierzig Cents (EUR 22.105.508,40) auf fünfundzwanzig Millionen Euro (EUR 25.000.000,-) durch Umwandlung einer frei verfügbaren Rücklage von zwei Millionen achthundertvierundneunzigtausendvierhunderteinundneunzig Euro und sechzig Cents (EUR 2.894.491,60) in das Gesellschaftskapital.

4. Festlegung des Nennwerts pro Aktie auf fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-).

5. Änderung des Artikels 5 dieser Satzung.

II.- Die vertretenen Aktionäre sowie die Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien sind auf einer Anwesenheitsliste eingetragen; diese Anwesenheitsliste wird von den bevollmächtigten Aktionärsvertretern und den Vorstandsmitgliedern unterzeichnet und bleibt gegenwärtiger Urkunde beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Vollmachten der vertretenen Aktionären werden nach Unterzeichnung ne varietur durch die Erschienenen ebenfalls gegenwärtiger Urkunde beigelegt.

III.- Sämtliche Aktien der Gesellschaft sind auf gegenwärtiger Versammlung vertreten; die vertretenen Aktionäre bekennen sich als ordnungsgemäß einberufen und erklären vorweg Kenntnis der Tagesordnung gehabt zu haben, so daß auf eine förmliche Einberufung verzichtet werden konnte.

IV.- Gegenwärtige Generalversammlung kann somit in rechtsgültiger Weise über die Tagesordnung befinden.

Nach Beratung faßt die Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluß

Die Versammlung beschließt das Stammkapital in Euro umzuwandeln und auf neunzehn Millionen achthunderteinunddreissigtausendvierhunderteinundachtzig Euro und achtundneunzig Cents (EUR 19.831.481,98) festzulegen.

Die Festlegung des Nennwertes der Aktien in der Satzung wird abgeschafft.

Zweiter Beschluß

Die Versammlung beschließt das Gesellschaftskapital von neunzehn Millionen achthunderteinunddreißigtausendvierhunderteinundachtzig Euro und achtundneunzig Cents (EUR 19.831.481,98) auf zweiundzwanzig Millionen einhundertfünftausendfünfhundertacht Euro und vierzig Cents (EUR 22.105.508,40) zu erhöhen, durch die Schaffung und Ausgabe von einundneunzigtausend-siebenhundertvierunddreißig (91.734) Aktien zum Preis von einhundertachtundfünfzig Euro und achtundzwanzig Cents (EUR 158,28) pro Aktie.

Die neuen Aktien werden wie folgt gezeichnet:

- einundneunzigtausend-siebenhundertdreißig (91.730) Aktien werden durch die MERITA BANK Plc, eine Gesellschaft nach finnischem Recht, mit Sitz in Aleksanterinkatu, 36, Helsinki, zum Preis von einhundertachtundfünfzig Euro und achtundzwanzig Cents (EUR 158,28) pro Aktie gezeichnet;

- vier (4) Aktien werden durch die PARTITA LTD, eine Gesellschaft nach finnischem Recht, mit Sitz in Pohjoisesplanadi, 27C, Helsinki, Finland, zum Preis von einhundertachtundfünfzig Euro und achtundzwanzig Cents (EUR 158,28) pro Aktie gezeichnet.

Die vorgenannten Gesellschaften sind in der gegenwärtigen Versammlung durch Vollmachten, die gegenwärtiger Urkunde beigelegt bleiben, durch Herrn Joergen Jakobsen, deputy managing director, wohnhaft in Imbringen, vertreten.

Die so gezeichneten Aktien wurden voll mittels Sacheinlage von zwanzigtausend (20.000) Aktien mit einem Nennwert von sechshundertfünfundzwanzig Euro (EUR 625,-) der MeritaNordbanken LUXEMBOURG S.A., d. h. 100 Prozent (100 %) der ausgegebenen Aktien dieser Gesellschaft eingezahlt.

Eine Bescheinigung der MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. betreffend den Eigentumsnachweis der eingebrachten Aktien sowie die freie Übertragbarkeit der Aktien bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt.

Der Beweis, dass die vorerwähnten Gesellschaften MERITA BANK PLC und PARTITA LTD alleinige Eigentümer der von ihnen eingebrachten Aktien sind, wurde dem Notar ebenfalls durch das Aktienbuch der MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A. erbracht.

Diese Sacheinlage unterliegt einem Bericht der Gesellschaft DELOITTE & TOUCHE S.A., Réviseur d'Entreprises, Luxemburg, mit Datum vom 4. Mai 2000, der gegenwärtiger Urkunde beigelegt bleibt.

Die Schlußfolgerung dieses Berichts in englischer Fassung lautet wie folgt:

«Based on the verification procedures applied as described above:

- the contribution is at least equal to the value of the 91.734 ordinary shares which will be created (EUR 2,274,026.42) for the share capital and EUR 12,245,631.10 for the related share premium reserve; and

- we have no further comment to make on the value of the contribution.»

Diese Schlussfolgerung kann folgendermassen ins deutsche übersetzt werden:

«Aufgrund der wie oben beschriebenen Prüfungen:

hat die Einlage mindestens den gleichen Wert wie derjenige der 91.734 ordentlichen Aktien, welche geschaffen werden (EUR 2.274.026,41) für das Gesellschaftskapital und EUR 12.245.631,10 für das diesbezügliche Ausgabeagio, und wir haben keine weiteren Kommentare betreffend den Wert der Einlage.»

Der Gesamtbetrag von vierzehn Millionen fünfhundertneunzehntausendsechshundertsiebenundfünfzig Euro und zweiundfünfzig Cents (EUR 14.519.657,52) setzt sich zusammen aus zwei Millionen zweihundertvierundsiebzigtausend-sechszwanzig Euro und zweiundvierzig Cents (EUR 2.274.026,42) für das Kapital und aus zwölf Millionen zweihundertfünfundvierzigtausendsechshunderteinunddreißig Euro und zehn Cents (EUR 12.245.631,10) für die Ausgabeprämie.

Dritter Beschluß

Die Versammlung beschließt das Gesellschaftskapital von zweiundzwanzig Millionen einhundertfünftausendfünfhundertacht Euro und vierzig Cents (EUR 22.105.508,40) auf fünfundzwanzig Millionen Euro (EUR 25.000.000,-) durch die Ausgabe von einhundertachttausendzweihundertsechundsechzig (108.266) neuen Aktien zu erhöhen mittels Umwandlung der frei verfügbaren Rücklage von zwei Millionen achthundertvierundneunzigtausendvierhunderteinundneunzig Euro und sechzig Cents (EUR 2.894.491,60). Diese Aktien sind somit voll eingezahlt.

Der Nachweis einer solchen Rücklage ist dem Notar durch eine Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Dezember 1999 sowie durch eine von Gesellschaft DELOITTE & TOUCHE S.A. gezeichneten Bescheinigung mit Datum vom 3. Mai 2000 erbracht worden, die gegenwärtiger Urkunde ebenfalls beigefügt bleiben.

Die Aktien werden wie folgt zugewiesen:

- siebenundneunzigtausendeinhundertfünfzehn (97.115) Aktien werden der UNIBANK A/S, einer Gesellschaft nach dänischem Recht, mit Sitz in Christiansbro, Postboks 850, DK-0900 Copenhagen C zugewiesen, welche dies annimmt durch ihren hier anwesenden Vertreter Herrn Guy Harles, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht, ausgestellt in Copenhagen,

- elftausendeinhunderteinundfünfzig (11.151) Aktien werden der MERITA BANK PLC, einer Gesellschaft nach finnischem Recht, mit Sitz in Aleksanterinkatu, 36, Helsinki, zugewiesen, welche dies annimmt durch ihren hier anwesenden Vertreter Herrn Joergen Jakobsen, deputy managing director, wohnhaft in Imbringen, aufgrund einer Vollmacht, ausgestellt in Helsinki, am 2. Mai 2000.

Diese Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde beigefügt. Die anderen Aktionäre erklären ausdrücklich auf jedwede Zuweisung von neuen Aktien im Rahmen der Kapitalerhöhung zu verzichten.

Vierter Beschluß

Die Versammlung beschließt den Nennwert der Aktien auf fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-) festzulegen. Das Gesellschaftskapital wird somit in eine Million (1.000.000) Aktien mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-) aufgeteilt.

Die neunhundertneunundachtzigtausendachthundertneunundvierzig (989.849) bestehenden Aktien ohne Nennwert werden somit gegen eine Million (1.000.000) neue Aktien ausgetauscht.

Fünfter Beschluß

Als Folge des zweiten, dritten und vierten Beschlusses wird Artikel 5 der Satzung abgeändert und lautet nunmehr wie folgt:

«**Art. 5.** Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt fünfundzwanzig Millionen Euro (EUR 25.000.000,-), eingeteilt in eine Million (1.000.000) Aktien zu je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-) Nennwert pro Aktie.»

Abschätzung der Kosten

Der Betrag der Kosten, für die die Gesellschaft auf Grund dieser Kapitalerhöhungen aufzukommen hat, beläuft sich schätzungsweise auf fünfhunderttausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF).

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, ist die Generalversammlung beendet.

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

Nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, dem beurkundenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben die Erschienenen mit dem Sammlungsvorstand und dem beurkundenden Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Jakobsen, A. Siebenaler, G. Harles, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2000, vol. 124S, fol. 16, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 11. Mai 2000.

F. Baden.

(25816/200/139) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2000.

UNIBANK S.A., Société Anonyme.

Siège social: Findel, 672, rue de Neudorf.

R. C. Luxembourg B 14.157.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2000.

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

F. Baden.

(25817/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2000.

ALLIANCE SANTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 51.279.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2000.

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

(12165/224/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2000.

STERLING LUXEMBOURG (No. 1), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Registered office: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal (Forum Royal).

—
STATUTES

In the year two thousand, on the eleventh of February.
Before the undersigned Maître Francis Kessler, notary public, residing in Esch-sur-Alzette.

There appeared:

NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., a company incorporated and existing under the laws of The Netherlands, having its registered office in Amsterdam and its principal place of business at J.J. Viottastraat 46, 1071 JT Amsterdam, The Netherlands,

here represented by Mr Eric Fort, licencié en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Switzerland, on February 8, 2000.

The said proxy, initialled ne varietur by the appearer and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

This appearing person has requested the undersigned notary to draw up the following articles of incorporation of a limited liability company as follows:

Title I: Form - Object - Name - Registered office - Duration

Art. 1. There is hereby formed a «société à responsabilité limitée» under the name of STERLING LUXEMBOURG (No. 1), S.à r.l.

At any moment, the member may join with one or more joint members and, in the same way, the following members may adopt the appropriate measures to restore the unipersonnel character of the company.

Art. 2. The object of the Company is the acquisition of interests in any form of investments, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner of securities of any kind or of any other assets, and the management, supervision and development of these interests. The company may participate in the organisation and development of any industrial or trading company and may grant its assistance to such company in the form of loans, guaranties or in any other way.

The company has also as purpose the acquisition, management, development by renting out or by any other means and, if applicable, the sale of real estate of any kind, in Luxembourg and abroad.

The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations which may be useful or necessary to the accomplishment of its purposes or which are related directly or indirectly to its object.

The Company may be interested in any way whatsoever, in any business, enterprise, association or corporation, in Luxembourg or abroad, having an identical, similar or analogical object or having an object which relates in any way to its own object.

Art. 3. The company has its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg.

Art. 4. The company is incorporated for an undetermined period.

Title II: Capital - Shares

Art. 5. The Company's capital is fixed at fifteen thousand United States Dollars (15,000.- USD), represented by three hundred (300) shares with a par value of fifty United States Dollars (50.- USD) each.

Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 6. The shares held by the sole member are freely transferable among living persons and by way of inheritance or in case of liquidation of joint estate of husband and wife.

In case of more members, the shares are freely transferable among members. In the same case they are transferable to non-members only with the prior approval of the members representing at least three quarters of the capital. In the same case the shares shall be transferable because of death to non-members only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

Title III: Management

Art. 7. The Company is managed by one or more managers, appointed and revocable with indication of a reason by the sole member or, as the case may be, the members.

The manager or managers are appointed for an unlimited duration and they are vested with the broadest powers with regard to third parties.

Special and limited powers may be delegated for determined affairs to one or more agents, either members or not.

Title IV: Decisions of the sole member - Collective decisions of the members

Art. 8. The sole member exercises the powers devolved to the meeting of members by the dispositions of section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof, all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole member.

In case of more members the decisions which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

Title V: Financial year - Balance sheet - Distribution

Art. 9. The Company's financial year runs from the first of January of each year to the thirty-first of December of the same year.

Art. 10. Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions, represents the net profit of the company.

Every year five per cent of the net profit will be transferred to the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The excess is at the free disposal of the member or the members as the case may be.

Title VI: Dissolution

Art. 11. The Company is not dissolved by the death, the bankruptcy, the interdiction or the financial failure of a member.

In the event of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by the manager or managers in office or failing them by one or more liquidators appointed by the sole member or by the general meeting of members. The powers and the compensation of the liquidators(s) are determined by the general meeting of the member(s).

Title VII: Final clause

Art. 12. For all matters not provided for in the present Articles of Incorporation, the members refer to the existing laws.

Subscription and payment

All the shares have been subscribed by NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., prequalified.

All the shares have been fully paid up in cash so that the amount of fifteen thousand United States Dollars (15,000.- USD) is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

Transitory provision

The first financial year shall begin today and finish on December 31st 2000.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about fifty thousand Luxembourg francs (LUF 50,000.-).

Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, the sole member, representing the entirety of the subscribed capital, has passed the following resolutions:

1) Is appointed manager of the company for an indefinite period: NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., prequalified.

2) The address of the registered office of the company is set at: 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (Forum Royal).

In faith of which We, the undersigned notary, have set our hand and seal in Luxembourg City, on the day named at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present incorporation deed is worded in English, followed by a German version, on request of the same appearing party and in case of divergences between the English and the German texts, the English version will prevail.

The document having been read to the appearing party, he signed together with Us, the Notary, the present original deed.

Folgt die Deutsche Übersetzung

Im Jahre zweitausend, den elften Februar.

Vor dem unterzeichneten Maître Francis Kessler, Notar, mit dem Amtssitz in Esch an der Alzette.

Ist erschienen:

Die Gesellschaft NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht der Niederlande, mit Hauptgeschäftssitz in J.J. Viottastraat 46, 1071 JT Amsterdam,

hier vertreten durch Herrn Eric Fort, licencié en droit, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in der Schweiz, am 8. Februar 2000.

Die Vollmacht, nach ne varietur-Unterzeichnung durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar, bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienene hat den amtierenden Notar ersucht, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden.

Titel I: Rechtsform - Zweck - Name - Sitz - Dauer

Art. 1. Es wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit dem Namen STERLING LUXEMBOURG (No. 1), S.à r.l. gegründet.

Der einzige Gesellschafter kann sich jederzeit mit einem oder mehreren Gesellschaftern zusammenschliessen. Die zukünftigen Gesellschafter können die geeigneten Massnahmen treffen, um die Eigentümlichkeit der Einmanngesellschaft wiederherzustellen.

Art. 2. Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jedweder Art der Investition, der Erwerb durch Kauf, Zeichnung oder in jeder sonstigen Art und Weise, sowie die Übertragung durch Verkauf, Tausch oder in anderer Art und Weise von Sicherheiten jeder Art oder von sonstigen verfügbaren Vermögenswerten, sowie die Verwaltung, Überwachung und Weiterführung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann sich an der Organisation und Entwicklung jeder gewerblichen oder Handelsgesellschaft beteiligen und solchen Gesellschaften Unterstützung im Wege von Darlehen, Garantien oder jeder anderen Art und Weise zukommen lassen.

Die Gesellschaft hat weiterhin als Zweck den Erwerb, die Verwaltung und Entwicklung durch Vermietung oder auf anderem Wege, sei es durch Verkauf, von Grundbesitz jeder Art in Luxemburg oder im Ausland.

Die Gesellschaft kann diesen Zweck direkt oder indirekt erfüllen, in dem sie im eigenen Namen oder im Namen eines Dritten handelt und sämtliche Geschäftshandlungen durchführen, die den Gesellschaftszweck fördern oder die direkt oder indirekt mit dem Gesellschaftszweck in Zusammenhang stehen.

Die Gesellschaft kann sich an sämtlichen Geschäften beteiligen unter jedweder Art, in Unternehmen, in Vereinigungen und Gesellschaften, in Luxemburg oder im Ausland, die einen ähnlichen oder gleichen Zweck haben oder einen Zweck verfolgen der in irgendeinerweise in Verbindung mit dem Zweck der Gesellschaft steht.

Art. 3. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt.

Der Gesellschaftssitz kann an jeden anderen Ort des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Art. 4. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Dauer errichtet.

Titel II: Gesellschaftskapital, Anteile

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beträgt fünfzehntausend Dollars der Vereinigten Staaten (15.000,- USD), eingeteilt in dreihundert Anteile (300) zu je fünfzig Dollars der Vereinigten Staaten (50,- USD).

Jeder Anteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an den Nettoaktiva sowie an den Gewinnen und Verlusten der Gesellschaft.

Art. 6. Die Übertragung von Anteilen des alleinigen Gesellschafters unter Lebenden sowie durch Erbschaft oder durch Liquidation einer Gütergemeinschaft zwischen Eheleuten ist frei.

Im Falle mehrerer Gesellschafter sind die Anteile zwischen Gesellschaftern frei übertragbar. Im selben Fall bedürfen Anteilsübertragungen an Nichtgesellschafter der Zustimmung der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten. Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der vorherigen Zustimmung der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel der Anteile vertreten, die den Überlebenden gehören, übertragen werden.

Titel III: Geschäftsführung

Art. 7. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer geführt, die durch den alleinigen Gesellschafter, gegebenenfalls der Gesellschafter ernannt werden und ohne Angabe von Gründen abberufen werden können.

Der oder die Geschäftsführer werden auf unbestimmte Zeit bestellt und haben gegenüber Dritten die weitestgehenden Befugnisse die Gesellschaft zu vertreten.

Sondervollmachten und begrenzte Vollmachten können an einen oder mehrere Personen, die Gesellschafter oder nicht Nichtgesellschafter sein können, ausgestellt werden.

Titel IV: Beschlüsse des einzigen Gesellschafters - Gesellschafterbeschlüsse

Art. 8. Solange die Gesellschaft nur einen einzigen Gesellschafter zählt, übt dieser die Befugnisse aus, die der Gesellschafterversammlung gemäss Sektion XII des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend «société à responsabilité limitée» angehören.

Sämtliche Beschlüsse die die Befugnisse des Geschäftsführers überschreiten, werden durch den alleinigen Gesellschafter getroffen.

Im Falle mehrerer Gesellschafter werden die Beschlüsse, die die Befugnisse des Geschäftsführers überschreiten, durch Beschluss einer Gesellschafterversammlung getroffen.

Titel V: Geschäftsjahr - Ergebnisverwendung

Art. 9. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Art. 10. Am 31. Dezember eines jeden Jahres hat die Geschäftsführung ein Inventar zu erstellen, in dem die beweglichen und unbeweglichen Güter sowie sämtliche Guthaben und Schulden der Gesellschaft aufgeführt sind sowie die Gewinn- und Verlustrechnung.

Der Bilanzüberschuss stellt nach Abzug der Kosten und Abschreibungen den Nettoreingewinn der Gesellschaft dar.

Jedes Jahr werden fünf Prozent des Nettoreingewinns der gesetzlichen Rücklage zugeführt bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der verbleibende Betrag steht dem oder den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

Titel VI: Gesellschaftsauflösung

Art. 11. Die Gesellschaft wird weder durch Tod, Konkurs, Entmündigung oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters aufgelöst.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von dem oder den Geschäftsführern durchgeführt, beziehungsweise von einem oder mehreren von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren. Die Gesellschafterversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

Titel VII: Schlussbestimmungen

Art. 12. Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Komplementen auf die anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen.

Zeichnung und Einzahlung

Alle Anteile wurden gezeichnet von NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., vorgeannt.

Alle Anteile wurden voll in bar eingezahlt, so dass die Summe von fünfzehntausend Dollars der Vereinigten Staaten (15.000,- USD) der Gesellschaft ab jetzt zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar ausdrücklich bestätigt wurde.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2000.

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf fünfzigtausend Luxemburger Franken (LUF 50.000,-) geschätzt.

Beschlüsse

Anschliessend an die Gründung hat der alleinige Gesellschafter, welcher das gesamte Gesellschaftskapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

- 1) Zum Geschäftsführer wird auf unbestimmte Zeit ernannt: NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., vorgeannt,
- 2) Der Gesellschaftssitz befindet sich in an folgender Adresse: 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg (Forum Royal).

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgeannten Parteien, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die deutsche Fassung massgebend.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, hat dieser mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: E. Fort, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 17 février 2000, vol. 856, fol. 82, case 8. – Reçu 6.138 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 21 février 2000.

F. Kessler.

(11903/219/235) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

SCI LES FREESIAS, Société Civile Immobilière.

Siège social: L-1256 Luxembourg, 4, rue de Bragance.

STATUTS

L'an deux mille, le dix-huit janvier.

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

Ont comparu:

1. INTERPAGOS, S.à r.l., ayant son siège social à L-1255 Luxembourg, 40, rue de Bragance, ici représentée par son gérant, Monsieur Guy Pauly, agent général d'assurances, demeurant à L-5341 Moutfort, 8, cité Ledenberg.
 2. Monsieur Guy Pauly, prénommé, agissant en son nom personnel.
 3. Madame Carmen Goetzke, épouse Guy Pauly, sans état, demeurant à L-5341 Moutfort, 8, cité Ledenberg.
 4. Monsieur Pascal Pauly, étudiant, né le 28 février 1983, demeurant à L-5341 Moutfort, 8, cité Ledenberg.
 5. Mademoiselle Tania Pauly, étudiante, née le 14 octobre 1985, demeurant à L-5341 Moutfort, 8, cité Ledenberg.
- Les comparants sub 4 et 5, ici représentés par leurs représentants légaux, Monsieur Guy Pauly, prénommé, et Madame Carmen Goetzke, prénommée.

Lesquels comparants ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société civile immobilière qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit:

Art. 1^{er}. La société a pour objet, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, la mise en valeur et la gestion de tous immeubles ainsi que toutes opérations pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou pouvant en faciliter l'extension ou le développement et l'exploitation.

Art. 2. La société prend la dénomination de SCI LES FREESIAS, société civile immobilière.

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

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de la gérance.

Art. 5. Le capital social est fixé à quatre millions de francs luxembourgeois (4.000.000,- LUF), représenté par mille (1.000) parts d'intérêts de quatre mille francs luxembourgeois (4.000,- LUF) chacune.

Elles ont été souscrites comme suit:

1. INTERPAGOS, S.à r.l., préqualifiée, cinq cents parts d'intérêts	500
2. Monsieur Guy Pauly, prénommé, deux cents parts d'intérêts	200
3. Madame Carmen Goetzke, prénommée, cent parts d'intérêts	100
4. Monsieur Pascal Pauly, prénommé, cent parts d'intérêts	100
5. Mademoiselle Tania Pauly, prénommée, cent parts d'intérêts	100
Total: mille parts d'intérêts	1.000

Les parts sociales ont été intégralement libérées de telle sorte que la somme de quatre millions de francs luxembourgeois (4.000.000,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce qui a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Art. 6. La cession des parts s'opère par acte authentique ou sous seing privé en observant l'article 1690 du code Civil.

La cession de parts entre vifs ou la transmission pour cause de mort ne sont soumises à aucune restriction si elles ont lieu au profit d'un autre associé, du conjoint ou de descendants d'associés.

Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec le consentement de la majorité des associés représentant au moins les deux tiers du capital social.

Art. 7. Chaque part donne droit dans la propriété de l'actif social et dans la répartition des bénéfices à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes.

Art. 8. Dans leurs rapports respectifs, les associés sont tenus des dettes de la société, chacun dans la proportion du nombre de parts qu'il possède.

Vis-à-vis des créanciers de la société, les associés sont tenus de ces dettes conformément à l'article 1863 du code Civil. Dans tous les actes qui contiendront des engagements au nom de la société, les gérants devront, sauf accord contraire et unanime des associés, sous leur responsabilité, obtenir des créanciers une renonciation formelle au droit d'exercer une action personnelle contre les associés, de telle sorte que lesdits créanciers ne puissent intenter d'action et de poursuite que contre la présente société et sur les biens qui lui appartiennent.

Art. 9. La société ne sera pas dissoute par le décès d'un ou de plusieurs associés, mais continuera entre le ou les survivants et les héritiers ou ayants cause de l'associé ou des associés décédés.

L'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un ou de plusieurs associés ne mettra pas fin à la société, qui continuera entre les autres associés, à l'exclusion du ou des associés en état d'interdiction, de faillite ou de déconfiture.

Chaque part est indivisible à l'égard de la société.

Les copropriétaires indivis sont tenus, pour l'exercice de leurs droits, de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun pris parmi les autres associés.

Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent dans quelque main qu'elle passe. La propriété d'une part comporte de plein droit adhésion aux statuts et aux résolutions prises par l'assemblée générale.

Art. 10. La société est gérée et administrée par un ou plusieurs associés-gérants nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et la durée de leur mandat.

En cas de décès, de démission ou d'empêchement d'un des associés-gérants, il sera pourvu à son remplacement par décision des associés.

Art. 11. Le ou les associés-gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances et faire ou autoriser tous les actes et opérations rentrant dans son objet.

Art. 12. Chacun des associés a un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les affaires de la société.

Art. 13. L'exercice social commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 2000.

Art. 14. Les associés se réunissent au moins une fois par an à l'endroit qui sera indiqué dans l'avis de convocation.

Les associés peuvent être convoqués extraordinairement par le ou les associés-gérants quand ils le jugent convenable, mais ils doivent être convoqués dans le délai d'un mois, si la demande en est faite par un ou plusieurs associés représentant un cinquième au moins de toutes les parts sociales.

Les convocations aux réunions ordinaires ou extraordinaires ont lieu au moyen de lettres recommandées adressées aux associés au moins cinq jours à l'avance et doivent indiquer sommairement l'objet de la réunion.

Les associés peuvent même se réunir sur convocation verbale et sans délai si tous les associés sont présents ou représentés.

Art. 15. Dans toutes les réunions, chaque part donne droit à une voix.

Les résolutions sont prises à la majorité simple des voix des associés présents ou représentés à moins de dispositions contraires des statuts.

En cas de division de la propriété des parts d'intérêts entre usufruitiers et nu-proPRIÉTAIRES, le droit de vote appartient au nu-proPRIÉTAIRE.

Art. 16. Les associés peuvent apporter toutes modifications aux statuts, quelles qu'en soient la nature et l'importance.

Ces décisions portant modification aux statuts ne sont prises qu'à la majorité des trois quarts (3/4) de toutes les parts existantes.

Art. 17. En cas de dissolution anticipée de la société, la liquidation de la société se fera par les soins du ou des associés-gérants ou de tout autre liquidateur qui sera nommé et dont les attributions seront déterminées par les associés.

Le ou les liquidateurs peuvent, en vertu d'une délibération des associés, faire l'apport à une autre société civile ou commerciale, de la totalité ou d'une partie des biens, droits et obligations de la société dissoute, ou la cession à une société ou à toute autre personne de ces mêmes droits, biens et obligations.

Le produit net de la liquidation, après règlement des engagements sociaux, est réparti entre les associés proportionnellement au nombre des parts possédées par chacun d'eux.

Art. 18. Les articles 1832 à 1872 du Code Civil trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société pour sa constitution sont estimés à environ 90.000,- LUF.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant, les associés se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont à l'unanimité des voix pris les résolutions suivantes:

1. Est nommée gérante pour une durée indéterminée:

Madame Carmen Goetzke, prénommée.

2. Le siège social de la société est fixé à L-1255 Luxembourg, 40, rue de Bragance.

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

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

Signé: G. Pauly, C. Goetzke, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 26 janvier 2000, vol. 5CS, fol. 2, case 8. – Reçu 40.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 17 février 2000.

G. Lecuit.

(11900/220/122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

SPARTALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

— STATUTS

L'an deux mille, le vingt-six janvier.

Par-devant Maître Aloyse Biel, notaire de résidence à Capellen.

Ont comparu:

1. Monsieur Jamil Haddad, médecin dentiste, demeurant à Kehlen, 35, rue des Champs.

2. Monsieur Kamil Haddad, architecte-commerçant, demeurant à Yabroud.

3.- Monsieur Nabil El Haddad, économiste, demeurant à Pontoise.

Messieurs Kamil Haddad et Nabil El Haddad, prénommés, étant ici représentés par Monsieur Jamil Haddad, prénommé, en vertu de deux procurations sous seing privé, lesquelles après avoir été signées ne varietur par son porteur et le notaire soussigné, resteront annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

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

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de SPARTALUX S.A.

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

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, 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.

Art. 3. La durée de la société est illimitée.

Art. 4. La société a pour objet pour son propre compte l'acquisition, la vente, la promotion, la location, la prise respectivement la gestion de patrimoines mobiliers et immobiliers.

Elle peut faire toutes opérations commerciales et financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement auxdites activités ou à des activités similaires susceptibles de favoriser ou de faciliter l'exécution ou le développement de son objet social.

Art. 5. Le capital social est fixé trente et un mille euros (EUR 31.000,-), représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (EUR 310,-) chacune.

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 peut procéder au rachat de ses propres actions dans les conditions prévues par la loi.

Les transmissions d'actions par voie de succession, de liquidation de communauté de biens entre époux peuvent être effectuées librement. Toutes autres cessions ou transmissions sont soumises à l'agrément du conseil d'administration.

Administration, surveillance

Art. 6. 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 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. 7. 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.

Art. 8. Le conseil d'administration désigne parmi ses membres un 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, télex ou téléfax, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix; la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Art. 9. Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Art. 10. La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

Art. 11. 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.

Année sociale - Assemblée Générale

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

Art. 13. 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 un mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Art. 15. L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le trente septembre à 15.00 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les convocations.

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

Art. 17. 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.

Dispositions transitoires

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2000.
2. La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2001.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les actions comme suit:

1.) Monsieur Jamil Haddad, prénommé, cinquante et une actions	51
2.) Monsieur Kamil Haddad, prénommé, trente-neuf actions	39
3.) Monsieur Nabil El Haddad, prénommé, dix actions	<u>10</u>
Total: cent actions	100

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

Déclaration

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des 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 charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de soixante mille francs (60.000,- francs).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité les résolutions suivantes:

1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

a) Monsieur Jamil Haddad, prénommé.

b) Monsieur Kamil Haddad, prénommé.

c) Monsieur Nabil El Haddad, prénommé.

Monsieur Jamil Haddad est nommé administrateur-délégué.

3) Est appelé aux fonctions de commissaire:

Monsieur Roberto Vasta, comptable, demeurant à L-1521 Luxembourg, 106, rue Adolphe Fischer.

4) Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2005.

5) Le siège social de la société est fixé à L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

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 instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont, par leur mandataire, signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J. Haddad, A. Biel.

Enregistré à Capellen, le 1^{er} février 2000, vol. 417, fol. 83, case 12. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

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

Capellen, le 16 février 2000.

A. Biel.

(11901/203/134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

STERLING LUXEMBOURG (No. 2), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal (Forum Royal).

STATUTES

In the year two thousand, on the eleventh of February.

Before the undersigned Maître Francis Kessler, notary public, residing in Esch-sur-Alzette.

There appeared:

NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., a company incorporated and existing under the laws of The Netherlands, having its registered office in Amsterdam and its principal place of business at J.J. Viottastraat 46, 1071 JT Amsterdam, The Netherlands,

here represented by Mr Eric Fort, licencié en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Switzerland, on February 8, 2000.

The said proxy, initialled ne varietur by the appearer and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

This appearing person has requested the undersigned notary to draw up the following articles of incorporation of a limited liability company as follows:

Title I: Form - Object - Name - Registered office - Duration

Art. 1. There is hereby formed a «société à responsabilité limitée» under the name of STERLING LUXEMBOURG (No. 2), S.à r.l.

At any moment, the member may join with one or more joint members and, in the same way, the following members may adopt the appropriate measures to restore the unipersonnel character of the company.

Art. 2. The object of the Company is the acquisition of interests in any form of investments, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner of securities of any kind or of any other assets, and the management, supervision and development of these interests. The company may participate in the organisation and development of any industrial or trading company and may grant its assistance to such company in the form of loans, guaranties or in any other way.

The company has also as purpose the acquisition, management, development by renting out or by any other means and, if applicable, the sale of real estate of any kind, in Luxembourg and abroad.

The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations which may be useful or necessary to the accomplishment of its purposes or which are related directly or indirectly to its object.

The Company may be interested in any way whatsoever, in any business, enterprise, association or corporation, in Luxembourg or abroad, having an identical, similar or analogical object or having an object which relates in any way to its own object.

Art. 3. The company has its registered office in the City of Luxembourg.
The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg.

Art. 4. The company is incorporated for an undetermined period.

Title II: Capital - Shares

Art. 5. The Company's capital is fixed at fifteen thousand United States Dollars (15,000.- USD), represented by three hundred (300) shares with a par value of fifty United States Dollars (50.- USD) each.

Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 6. The shares held by the sole member are freely transferable among living persons and by way of inheritance or in case of liquidation of joint estate of husband and wife.

In case of more members, the shares are freely transferable among members. In the same case they are transferable to non-members only with the prior approval of the members representing at least three quarters of the capital. In the same case the shares shall be transferable because of death to non-members only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

Title III: Management

Art. 7. The Company is managed by one or more managers, appointed and revocable with indication of a reason by the sole member or, as the case may be, the members.

The manager or managers are appointed for an unlimited duration and they are vested with the broadest powers with regard to third parties.

Special and limited powers may be delegated for determined affairs to one or more agents, either members or not.

Title IV: Decisions of the sole member - Collective decisions of the members

Art. 8. The sole member exercises the powers devolved to the meeting of members by the dispositions of section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole member.

In case of more members the decisions which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

Title V: Financial year - Balance sheet - Distribution

Art. 9. The Company's financial year runs from the first of January of each year to the thirty-first of December of the same year.

Art. 10. Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions, represents the net profit of the company.

Every year five percent of the net profit will be transferred to the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The excess is at the free disposal of the member or the members as the case may be.

Title VI: Dissolution

Art. 11. The Company is not dissolved by the death, the bankruptcy, the interdiction or the financial failure of a member.

In the event of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by the manager or managers in office or failing them by one or more liquidators appointed by the sole member or by the general meeting of members. The powers and the compensation of the liquidators(s) are determined by the general meeting of the member(s).

Title VII: Final clause

Art. 12. For all matters not provided for in the present Articles of Incorporation, the members refer to the existing laws.

Subscription and payment

All the shares have been subscribed by NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., prequalified.

All the shares have been fully paid up in cash so that the amount of fifteen thousand United States dollars (15,000.- USD) is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

Transitory provision

The first financial year shall begin today and finish on December 31st, 2000.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about fifty thousand Luxembourg francs (LUF 50,000.-).

Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, the sole member, representing the entirety of the subscribed capital, has passed the following resolutions:

1) Is appointed manager of the company for an indefinite period: NRGenerating HOLDINGS (No 15) B.V., prequalified.

2) The address of the registered office of the company is set at: 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (Forum Royal).

In faith of which We, the undersigned notary, have set our hand and seal in Luxembourg City, on the day named at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present incorporation deed is worded in English, followed by a German version, on request of the same appearing party and in case of divergences between the English and the German texts, the English version will prevail.

The document having been read to the appearing party, he signed together with Us, the Notary, the present original deed.

Folgt die Deutsche Übersetzung

Im Jahre zweitausend, den elften Februar.

Vor dem unterzeichneten Maître Francis Kessler, Notar, mit dem Amtssitz in Esch an der Alzette.

Ist erschienen:

Die Gesellschaft NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht der Niederlande, mit Hauptgeschäftssitz in J.J. Viottastraat 46, 1071 JT Amsterdam,

hier vertreten durch Herrn Eric Fort, licencié en droit, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in der Schweiz, am 8. Februar 2000.

Die Vollmacht, nach ne varietur-Unterzeichnung durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar, bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienene hat den amtierenden Notar ersucht, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden.

Titel I: Rechtsform - Zweck - Name - Sitz - Dauer

Art. 1. Es wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit dem Namen STERLING LUXEMBOURG (No. 2), S.à r.l. gegründet.

Der einzige Gesellschafter kann sich jederzeit mit einem oder mehreren Gesellschaftern zusammenschliessen. Die zukünftigen Gesellschafter können die geeigneten Massnahmen treffen, um die Eigentümlichkeit der Einmanngesellschaft wiederherzustellen.

Art. 2. Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jedweder Art der Investition, der Erwerb durch Kauf, Zeichnung oder in jeder sonstigen Art und Weise, sowie die Übertragung durch Verkauf, Tausch oder in anderer Art und Weise von Sicherheiten jeder Art oder von sonstigen verfügbaren Vermögenswerten, sowie die Verwaltung, Überwachung und Weiterführung dieser Beteiligungen. Die Gesellschaft kann sich an der Organisation und Entwicklung jeder gewerblichen oder Handelsgesellschaft beteiligen und solchen Gesellschaften Unterstützung im Wege von Darlehen, Garantien oder jeder anderen Art und Weise zukommen lassen.

Die Gesellschaft hat weiterhin als Zweck den Erwerb, die Verwaltung und Entwicklung durch Vermietung oder auf anderem Wege, sei es durch Verkauf, von Grundbesitz jeder Art in Luxemburg oder im Ausland.

Die Gesellschaft kann diesen Zweck direkt oder indirekt erfüllen, in dem sie im eigenen Namen oder im Namen eines Dritten handelt und sämtliche Geschäftshandlungen durchführen, die den Gesellschaftszweck fördern oder die direkt oder indirekt mit dem Gesellschaftszweck in Zusammenhang stehen.

Die Gesellschaft kann sich an sämtlichen Geschäften beteiligen unter jedweder Art, in Unternehmen, in Vereinigungen und Gesellschaften, in Luxemburg oder im Ausland, die einen ähnlichen oder gleichen Zweck haben oder einen Zweck verfolgen der in irgendeinerweise in Verbindung mit dem Zweck der Gesellschaft steht.

Art. 3. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt.

Der Gesellschaftssitz kann an jeden anderen Ort des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Art. 4. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Dauer errichtet.

Titel II: Gesellschaftskapital - Anteile

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beträgt fünfzehntausend Dollars der Vereinigten Staaten (15.000,- USD), eingeteilt in dreihundert Anteile (300) zu je fünfzig Dollars der Vereinigten Staaten (50,- USD).

Jeder Anteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an den Nettoaktiva sowie an den Gewinnen und Verlusten der Gesellschaft.

Art. 6. Die Übertragung von Anteilen des alleinigen Gesellschafters unter Lebenden sowie durch Erbschaft oder durch Liquidation einer Gütergemeinschaft zwischen Eheleuten ist frei.

Im Falle mehrerer Gesellschafter sind die Anteile zwischen Gesellschaftern frei übertragbar. Im selben Fall bedürfen Anteilsübertragungen an Nichtgesellschafter der Zustimmung der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten. Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der vorherigen Zustimmung der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel der Anteile vertreten, die den Überlebenden gehören, übertragen werden.

Titel III: Geschäftsführung

Art. 7. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer geführt, die durch den alleinigen Gesellschafter, gegebenenfalls der Gesellschafter ernannt werden und ohne Angabe von Gründen abberufen werden können.

Der oder die Geschäftsführer werden auf unbestimmte Zeit bestellt und haben gegenüber Dritten die weitestgehenden Befugnisse die Gesellschaft zu vertreten.

Sondervollmachten und begrenzte Vollmachten können an einen oder mehrere Personen, die Gesellschafter oder nicht Nichtgesellschafter sein können, ausgestellt werden.

Titel IV: Beschlüsse des einzigen Gesellschafters - Gesellschafterbeschlüsse

Art. 8. Solange die Gesellschaft nur einen einzigen Gesellschafter zählt, übt dieser die Befugnisse aus, die der Gesellschafterversammlung gemäss Sektion XII des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend «société responsabilité limitée» angehören.

Sämtliche Beschlüsse, die die Befugnisse des Geschäftsführers überschreiten, werden durch den alleinigen Gesellschafter getroffen.

Im Falle mehrerer Gesellschafter werden die Beschlüsse, die die Befugnisse des Geschäftsführers überschreiten, durch Beschluss einer Gesellschafterversammlung getroffen.

Titel V: Geschäftsjahr - Ergebnisverwendung

Art. 9. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Art. 10. Am 31. Dezember eines jeden Jahres hat die Geschäftsführung ein Inventar zu erstellen, in dem die beweglichen und unbeweglichen Güter sowie sämtliche Guthaben und Schulden der Gesellschaft aufgeführt sind sowie die Gewinn- und Verlustrechnung.

Der Bilanzüberschuss stellt nach Abzug der Kosten und Abschreibungen den Nettoreingewinn der Gesellschaft dar.

Jedes Jahr werden fünf Prozent des Nettoreingewinns der gesetzlichen Rücklage zugeführt bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der verbleibende Betrag steht dem oder den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

Titel VI: Gesellschaftsauflösung

Art. 11. Die Gesellschaft wird weder durch Tod, Konkurs, Entmündigung oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters aufgelöst.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von dem oder den Geschäftsführern durchgeführt, beziehungsweise von einem oder mehreren von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren. Die Gesellschafterversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

Titel VII: Schlussbestimmungen

Art. 12. Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Kompargenten auf die anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen.

Zeichnung und Einzahlung

Alle Anteile wurden gezeichnet von NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., vorgenannt.

Alle Anteile wurden voll in bar eingezahlt, so dass die Summe von fünfzehntausend Dollars der Vereinigten Staaten (15.000,- USD) der Gesellschaft ab jetzt zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar ausdrücklich bestätigt wurde.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2000.

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf fünfzigtausend Luxemburger Franken (LUF 50.000,-) geschätzt.

Beschlüsse

Anschliessend an die Gründung hat der alleinige Gesellschafter, welcher das gesamte Gesellschaftskapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

- 1) Zum Geschäftsführer wird auf unbestimmte Zeit ernannt: NRGenerating HOLDINGS (No. 15) B.V., vorgenannt,
- 2) Der Gesellschaftssitz befindet sich in an folgender Adresse: 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (Forum Royal).

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Parteien, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die deutsche Fassung massgebend.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, hat dieser mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: E. Fort, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 17 février 2000, vol. 856, fol. 82, case 9. – Reçu 6.138 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 22 février 2000.

F. Kessler.

(11904/219/234) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

VDM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.

—
STATUTS

L'an deux mille, le vingt-six janvier.

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

Ont comparu:

1) DAEDALUS S.A., société anonyme holding avec siège social à L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore,

représentée par Messieurs Jean-Marc Debaty, directeur de sociétés, demeurant à Luxembourg, et Federigo Cannizzaro, juriste, demeurant à Luxembourg,

2) Monsieur Jean-Marc Debaty, préqualifié.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'acter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

Titre I^{er}.- Dénomination, Siège social, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de VDM INTERNATIONAL S.A.

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

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Toutefois, cette mesure ne pourra avoir d'effet sur la nationalité de la société. Cette déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société le mieux placé pour agir dans de telles circonstances.

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

Art. 4. La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et de toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

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

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

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toute opération qui peut lui paraître utile dans l'accomplissement de son objet et de son but.

Titre II.- Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

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

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les termes et conditions prévus par la loi.

Le capital social peut être augmenté ou réduit conformément aux dispositions légales.

Titre III. Conseil d'Administration

Art. 6. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires qui peut les révoquer à tout moment.

Le nombre des administrateurs, la durée de leur mandat et leur rémunération seront fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 7. Le conseil d'administration élira parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration sera convoqué par le président, aussi souvent que les intérêts de la société le requièrent. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Art. 8. Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition en conformité avec l'objet social.

Tous pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration. Le conseil d'administration est autorisé à payer des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, à moins que des décisions spéciales n'aient été prises concernant la signature autorisée en cas de délégation de pouvoirs ou de procurations données par le conseil d'administration conformément à l'article 10 des présents statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs pour la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs, qui peuvent être nommés administrateurs-délégués.

Il peut aussi conférer la gestion de toutes les affaires de la société ou d'un département spécial à un ou plusieurs directeurs et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs mandataires, choisis parmi ses propres membres ou non, actionnaires ou non.

La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Art. 11. Tous procès impliquant la société tant en demandant qu'en défendant, seront traités au nom de la société par le conseil d'administration, représenté par son président ou par un administrateur délégué à cet effet.

Titre IV.- Surveillance

Art. 12. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixera leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur fonction qui ne pourra excéder six ans.

Titre V.- Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le 14 avril de chaque année à 15.30 heures et pour la première fois en 2001.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Titre VI.- Année sociale, Affectation des bénéfices

Art. 14. L'année sociale de la société commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année, à l'exception du premier exercice social, qui commence le jour de la constitution de la société et finira le 31 décembre 2000.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, déduction faite de toutes charges de la société et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice net, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais devra être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

Titre VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 16. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires. En cas de dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leurs pouvoirs et fixera leur rémunération.

Titre VIII.- Dispositions générales

Art. 17. Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses lois modificatives.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant été ainsi constitués, les comparants déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

1) DAEDALUS S.A., préqualifiée, trois cent neuf actions	309
2) Monsieur Jean-Marc Debaty, préqualifié, une action	1
Total: trois cent dix actions	310

Toutes les actions ont été intégralement libérées par apport en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) se trouve dès maintenant à la libre et entière disposition de la société, la preuve en ayant été fournie au notaire instrumentaire.

Constatation

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

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 à approximativement 50.000,- LUF.

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée était régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à quatre (4) et celui des commissaires à un (1).

2.- Sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Jan Johannes Marinus Kat, juriste, demeurant à Luxembourg, 100A, route d'Arlon,
- b) Monsieur Alexis Kamarowsky, directeur de sociétés, demeurant à Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore,
- c) Monsieur Federigo Cannizzaro, juriste, demeurant à Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore,
- d) Monsieur Jean-Marc Debaty, directeur de sociétés, demeurant à Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.

3.- Est nommée commissaire aux comptes:

TRIUNE CONSULTING S.A., société anonyme avec siège social à L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.

4.- Le mandat des administrateurs et commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2003.

5.- Le siège social de la société est fixé à L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.

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, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J.-M. Debaty, F. Cannizzaro, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2000, vol. 5CS, fol. 4, case 4. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 16 février 2000.

P. Frieders.

(11906/212/149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

FONDATION JEAN HAMILIUS JUNIOR.

Siège social: Niederanven, 205, route de Trèves.

STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf, le vingt-six mai.

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

Ont comparu:

1. Monsieur Jean Hamilius, administrateur, demeurant à Luxembourg.
2. Madame Nathalie Hamilius-Worré, agent d'assurances, demeurant à Steinsel.
3. Madame Monique Hamilius, médecin vétérinaire, demeurant à Niederanven.

Lesquels comparants ont déclaré créer par les présentes une fondation conformément à la loi du 21 avril 1928 sur les associations et fondations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée, et ils en ont arrêté les statuts comme suit:

Chapitre I^{er}.- Dénomination, Siège social, Durée

Art. 1^{er}. La fondation prend la dénomination de FONDATION JEAN HAMILIUS JUNIOR.

Art. 2. Le siège de la fondation est établi à Niederanven, 205, route de Trèves.

Art. 3. La durée de la fondation est illimitée.

Chapitre II.- Objet

Art. 4. La fondation a pour objet le soutien financier, matériel et humain à des projets d'intérêt public ou promu par des organismes d'utilité publique ayant pour objet la promotion de l'éducation et de l'épanouissement personnel d'enfants et notamment plus particulièrement le projet «Kannerhaus Jean».

Chapitre III.- Patrimoine et revenus

Art. 5. Les fondateurs apportent à la fondation la somme de un million cinq cent mille francs luxembourgeois (1.500.000,- LUF) qu'elle a placée à la BANQUE INTERNATIONALE DE LUXEMBOURG sur le compte numéro 3-141/4062/760, ouvert dans les livres de la Banque au nom de la Fondation et dont celle-ci pourra disposer dès que l'arrêté grand-ducal d'approbation des présentes aura été notifié.

Art. 6. En application de l'article 36 de la loi précitée du 21 avril 1928, les revenus de la fondation sont constitués par:

- les dons et les legs qu'elle pourra recevoir dans les conditions prévues par l'article 36 de la loi précitée du 21 avril 1928 ainsi que les subsides et les subventions de toutes sortes qu'elle pourra recevoir;
- les revenus de son patrimoine.

Chapitre IV.- Administration

Art. 7. La fondation est administrée et représentée dans toutes les relations civiles et administratives par un conseil d'administration composé au minimum de trois et au maximum de quinze membres.

Le premier conseil d'administration de la fondation se compose initialement des personnes suivantes, toutes de nationalité luxembourgeoise:

- 1) Madame Monique Hamilius, médecin vétérinaire, demeurant au 205, route de Trèves, L-6940 Niederanven.
- 2) Madame Nathalie Hamilius-Worré, agent d'assurances, demeurant au 37, rue des Champs, L-7213 Steinsel.
- 3) Madame Simone Retter, avocat, demeurant au 14, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg.
- 4) Monsieur Marc Hoffmann, directeur de banque, demeurant au 2, rue Lembiérg, L-8511 Ell.
- 5) Monsieur Philippe Worré, directeur, demeurant au 53, rue des Genêts, L-8131 Bridel.

- 6) Monsieur Patrick Losch, administrateur, demeurant au 6, rue Neuhäusgen, L-5368 Schuttrange.
- 7) Monsieur Paul Giorgetti, entrepreneur, demeurant au 102, Kohlenberg, L-1870 Luxembourg.
- 8) Monsieur Jean-Pierre Sunnen, professeur, demeurant au 6, bei de 5 Buchen, L-8123 Bridel.
- 9) Monsieur Carlo Rock, employé privé, demeurant au 88, rue Emile Metz, L-2149 Luxembourg.

Art. 8. La durée du mandat d'administrateur est de six ans. Les mandats sont renouvelables. En cas d'expiration d'un mandat ou de démission, révocation ou décès d'un administrateur, il sera pourvu, selon les cas, à un renouvellement ou un remplacement conformément aux règles ci-après.

Les administrateurs sont choisis par vote de cooptation à la majorité absolue par les membres du conseil d'administration en fonction, étant entendu que l'administrateur dont le mandat expirera ne peut pas participer à la cooptation qui le concerne.

Au cas où le conseil d'administration de la fondation ne parvient pas à une majorité pour une désignation par cooptation, le Président procédera à la nomination.

Lorsqu'il est procédé au remplacement d'un administrateur dont le mandat n'est pas expiré, l'administrateur ainsi nommé achève le mandat de son prédécesseur.

Art. 9. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un Président et un Vice-Président.

Les séances du conseil sont présidées par le Président ou le Vice-Président et, en leur absence, par l'administrateur le plus âgé.

Le conseil d'administration peut se faire assister par un secrétaire administratif, dont il fixe le mandat et les conditions d'exercice du mandat.

Art. 10. Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que les intérêts de la fondation l'exigent, aux lieux et dates indiqués dans les avis de convocation, lesquels doivent indiquer l'ordre du jour. Ceux-ci sont signés par le Président et, en son absence, par le Vice-Président ou encore, par deux administrateurs.

Art. 11. Le conseil d'administration ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Un administrateur absent peut donner, même par lettre, télégramme, télex ou télécopie, mandat à un de ses collègues pour le représenter aux délibérations du conseil, un même membre ne pouvant représenter qu'un seul de ses collègues absents.

Le mandat n'est valable que pour une seule séance.

La décision est prise à la majorité des voix présentes ou représentées. En cas d'égalité des voix, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Les procès-verbaux des séances sont consignés dans un registre spécial. Ils sont signés par tous les membres présents à la séance.

Les copies ou extraits des procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont certifiés conformes par le Président ou par deux administrateurs.

Art. 12. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires de la fondation et pour effectuer tous actes d'administration ou de disposition qui tendent à la réalisation de son objet.

Le conseil d'administration représente également la fondation dans les actes judiciaires et extrajudiciaires.

Il dresse ou modifie le programme des dépenses de la fondation, décide toutes subventions, en détermine les bénéficiaires et en arrête les modalités d'octroi et de contrôle d'affectation.

Il décide souverainement du placement et de la disposition de tous capitaux, de l'emploi des revenus, de la création de fonds de réserve ou de prévision, ainsi que de tous reports d'un exercice à l'autre.

Les pouvoirs énumérés ci-dessus sont énonciatifs, non limitatifs.

Art. 13. Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs pour une affaire déterminée et dans le seul cadre de la gestion journalière soit à un de ses membres, soit au secrétaire administratif, soit à un tiers.

Sauf le cas de délégation prévu à l'alinéa qui précède, tous les actes doivent, pour engager la fondation, être signés par deux administrateurs.

Chapitre V.- Comptes annuels

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Par exception, le premier exercice s'étendra du jour de l'approbation de l'acte constitutif par arrêté grand-ducal jusqu'au 31 décembre 1999.

Art. 15. La gestion financière fera l'objet d'une comptabilité régulière.

A la fin de chaque exercice, le conseil d'administration arrête les comptes et établit le budget pour l'exercice suivant. Endéans les deux mois de la clôture de l'exercice, les comptes et le budget de la fondation sont communiqués au Ministre de la Justice et publiés aux annexes du Mémorial.

Chapitre VI.- Révision des statuts

Art. 16. Les statuts peuvent être modifiés par une résolution du conseil d'administration qui sera prise à la majorité des trois quarts des membres du conseil.

Les membres composant cette majorité devront tous être présents aux réunions appelées à statuer sur les modifications aux statuts.

Les modifications aux statuts n'entreront en vigueur qu'après avoir été approuvées par arrêté grand-ducal.

Il ne pourra jamais être porté atteinte à l'objet de la fondation, ni à son caractère de neutralité politique et religieuse.

Chapitre VII.- Dissolution

Art. 17. Au cas où la fondation viendrait à être dissoute pour n'importe quelle cause, l'actif net sera affecté à une autre fondation ou association sans but lucratif reconnue d'utilité publique, poursuivant une activité similaire.

Chapitre VIII.- Divers

Art. 18. Pour tous les cas non prévus par les présents statuts, la loi précitée du 21 avril 1928 est applicable. Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes. Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte. Signé: J. Hamilius, N. Hamilius-Worré, M. Hamilius, G. Lecuit. Enregistré à Luxembourg, le 27 mai 1999, vol. 2CS, fol. 85, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Déclaration

Le notaire Gérard Lecuit, soussigné, déclare que le présent acte a été approuvé par Arrêté Grand-Ducal en date du 11 juin 1999.

G. Lecuit.

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

Hesperange, le 17 février 2000.

G. Lecuit.

(11907/220/128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

FEMMES JURISTES, Association sans but lucratif.

Siège social: L-2011 Luxembourg, 60, rue des Romains.

STATUTS

L'an 2000, le douze janvier.

Entre les soussignées il est constitué une association sans but lucratif régie par les présents statuts et la loi du 21 avril 1928 telle que modifiée par les lois du 22 février 1984 et 4 mars 1994 sur les associations et fondations sans but lucratif.

Art. 1^{er}. L'association porte la dénomination FEMMES JURISTES et a son siège social à L-2011 Luxembourg, 60, rue des Romains.

Art. 2. L'association a pour objet d'encourager la collaboration et la solidarité entre femmes juristes.

Elle favorisera l'échange de vues sur toutes les questions juridiques intéressant les femmes.

Elle permettra aux femmes juristes de partager leurs expériences et de développer de nouvelles stratégies juridiques pour promouvoir les intérêts des femmes.

L'association recherchera une collaboration étroite avec des associations internationales.

Art. 3. L'association est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. Le nombre minimum des associées est fixé à 3.

Art. 5. Sont associées le jour de la signature du présent acte:

Marguerite Biermann, juriste, 16, rue Atert, L-8051 Bertrange
 Viviane Ecker, juriste, 36, rue du Maréchal Foch, L-1527 Luxembourg
 Marie-Paule Engel, juriste, 12, rue de l'Avenir L-1147 Luxembourg
 Lydie Err, juriste, 60, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg
 Marion Lanners, 143, Kohenberg, L-1870 Luxembourg
 Lydie Lorang, juriste, 45, rue d'Esch, L-3721 Rumelange
 Christiane Martin, juriste, 28, rue Albert Schweitzer, L-8033 Strassen
 Sonja Vinandy, juriste, 129, rue Pasteur, L-3543 Dudelange
 Andrée Wantz, juriste, 5, rue Joliot-Curie, L-4154 Esch-sur-Alzette,
 de nationalité luxembourgeoise.

Cette liste est déposée au greffe du tribunal civil de Luxembourg dans le mois de la publication des présents statuts.

Art. 6. L'association se compose de membres actifs et de membres d'honneur. Seuls les membres actifs ont le droit de vote à l'assemblée générale et peuvent être membres du conseil d'administration.

Art. 7. La qualité de membre actif s'acquiert par une déclaration d'adhésion aux buts et aux statuts de l'association, l'agrément par le conseil d'administration et le paiement de la cotisation annuelle.

Art. 8. La qualité de membre actif se perd par décès, exclusion, démission ou le non-paiement de la cotisation annuelle.

Art. 9. L'admission et l'exclusion d'une associée sont décidées à la majorité simple des voix des membres du comité. Ces décisions sont soumises pour approbation à l'assemblée générale.

Art. 10. L'Assemblée Générale fixera chaque année le montant de la cotisation à verser par les membres actifs et les membres d'honneur. Le taux maximum de la cotisation ne doit pas dépasser 5.000,- francs.

Art. 11. L'association est administrée par un conseil d'administration qui est composé d'un nombre impair de membres, entre un minimum de 3 et un maximum de 9.

Les administratrices sont élues par l'Assemblée Générale parmi les membres actifs, à la majorité simple des voix, pour une durée de deux années, avec possibilité de se faire réélire.

Le Conseil d'Administration élira parmi ses membres une Présidente, une Vice-Présidente, une Secrétaire et une Trésorière, qui forment le comité exécutif. Celui-ci se réunit sur la convocation de la Présidente ou, de sa déléguée autant de fois que l'exigent les intérêts de l'association.

Lorsqu'une des administratrices cesse ses fonctions avant l'expiration de son mandat, le Conseil d'Administration peut provisoirement pourvoir à son remplacement jusqu'à la prochaine Assemblée Générale. L'Administratrice ainsi désignée achèvera le mandat de son prédécesseur.

Art. 12. Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus étendus pour la gestion des affaires de l'association et la représente dans tous les actes judiciaires et extrajudiciaires.

Les actions judiciaires tant en demandant qu'en défendant sont suivies au nom du Conseil d'Administration, à la diligence de la Présidente et, en cas d'empêchement, de la Vice-Présidente.

L'association est valablement engagée par les signatures conjointes de la Présidente et de la Trésorière.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer valablement qu'en présence de la majorité de ses membres. Les décisions sont prises à la majorité simple des voix.

Art. 13. L'exercice social commence le premier janvier et prend fin le 31 décembre de la même année.

Art. 14. A la fin de l'exercice social, le conseil d'administration arrête les comptes de l'exercice écoulé. Le livre de caisse est contrôlé par deux commissaires aux comptes nommées par l'assemblée générale pour une durée à déterminer et qui ne peut dépasser trois ans. Ces commissaires aux comptes dressent un rapport destiné à être présenté à l'assemblée générale qui, en cas d'approbation, donne décharge à la trésorière.

Art. 15. En cas de dissolution décidée par l'Assemblée Générale, le patrimoine social est versé à une association dont l'objet social rejoint celui de la présente A.s.b.l.

Art. 16. L'Assemblée Générale ordinaire a lieu annuellement. Le conseil d'administration en fixe la date et l'ordre du jour. Doivent obligatoirement figurer à l'ordre de jour de l'assemblée générale:

- a) l'élection et la révocation des administratrices
- b) l'approbation des comptes et bilans.

L'Assemblée Générale statuera sur le conseil d'administration, les rapports, l'état de la caisse et le programme futur. Elle délibérera valablement sans considération du nombre des membres actifs présents. L'Assemblée Générale ne peut statuer que sur des questions figurant sur l'ordre du jour. Sauf les cas prévus par la loi, les décisions sont prises à la majorité des voix. Il est loisible aux membres actifs de se faire représenter à l'assemblée générale par un autre membre actif. Le mandat doit être écrit. Aucun membre ne peut disposer de plus d'une procuration.

Art. 17. Le conseil d'administration peut convoquer une assemblée générale extraordinaire chaque fois qu'il la juge utile ou nécessaire.

Art. 18. Toutes les questions non prévues dans les présents statuts et notamment les modifications des statuts sont régies par la loi du 21 avril 1928 concernant les associations sans but lucratif telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994.

Signatures.

Assemblée générale

Ensuite les déléguées des associées préqualifiées se sont réunies en Assemblée Générale et ont élu, à l'unanimité, pour faire de leur Conseil d'Administration:

Christiane Martin, présidente
Marguerite Biermann, vice-présidente
Lydie Lorang, trésorière
Viviane Ecker, secrétaire
Sonja Vinandy, membre.

Enfin, la cotisation pour l'exercice 2000 a été fixée à 2.000,- francs pour les membres actifs.

L'ordre du jour étant épuisé, l'assemblée a été déclarée close et levée à 21.40 heures.

Le conseil d'administration s'est réuni ensuite pour répartir les charges prévues à l'article 11 alinéa 3 des statuts.

De tout quoi il a été dressé procès-verbal, date qu'en haut, et signé par le Conseil d'Administration.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 26 janvier 2000, vol. 533, fol. 2, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11908/000/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

CONCISE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 54, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 53.328.

EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la société CONCISE HOLDING S.A. qui s'est tenue en date du 3 janvier 2000 au siège social que:

Le Conseil d'Administration décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle au 54, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg.

Pour extrait conforme
Signature Signature
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2000, vol. 533, fol. 99, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11975/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2000.

17558

PALO ALTO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 9.136.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le vendredi 9 juin 2000 à 14.00 heures au siège social

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur les exercices clôturant les 31 décembre 1997, 31 décembre 1998 et 31 décembre 1999.
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits aux 31 décembre 1997, 31 décembre 1998 et 31 décembre 1999 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Conversion eu EURO (loi du 10 décembre 1998)
autorisation au Conseil d'Administration
 - * de convertir eu EURO le capital social
 - * au besoin, de procéder à une augmentation de capital
 - * d'adopter ou de supprimer la valeur nominale des actions
 - * en conséquence, d'adapter les statuts de la société
6. Divers.

I (02281/008/24)

Le Conseil d'Administration.

AGGIOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 48.765.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le vendredi 9 juin 2000 à 9.00 heures au siège social

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1999.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1999 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02282/008/17)

Le Conseil d'Administration.

SURPRISE, Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 66.253.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au Luxembourg, L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II, le 5 juin 2000 à 11.00 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 au 31 décembre 1999
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
5. Nomination et démission
6. Divers.

I (02297/000/19)

Le Conseil d'Administration.

I.A.I., INVESTMENTS AND ACTIONS IN INDUSTRY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 38.179.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 5 juin 2000 à 16.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour l'année 1999.
2. Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes pour l'année 1999.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Décision à prendre concernant la conversion du capital social en euro.
5. Divers.

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

I (02390/502/18)

Le Conseil d'Administration.

IFONAS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 29.334.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 5 juin 2000 à 8.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour l'année 1999.
2. Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes pour l'année 1999.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Décision à prendre concernant la conversion du capital social en euro.
5. Divers.

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

I (02391/502/18)

Le Conseil d'Administration.

OVIDE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 40.788.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 8 juin 2000 à 8.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour l'année 1999.
2. Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes pour l'année 1999.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

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

I (02402/502/17)

Le Conseil d'Administration.

JOCKEY HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 68.793.

Les actionnaires sont priés d'assister à:

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II, le 5 juin 2000 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

17560

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 au 31 décembre 1999
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
5. Nomination et démission
6. Divers.

I (02412/000/19)

Le Conseil d'Administration.

GEMINI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 25.963.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des Actionnaires qui aura lieu le *14 juin 2000* à 10.00 heures à Luxembourg, au siège social, 40, boulevard Joseph II, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1999.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

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

I (02428/550/20)

Le Conseil d'Administration.

ETOILE VALORISATION, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 29.620.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de notre Société, qui aura lieu le *9 juin 2000* à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises agréé;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999 et affectation des résultats;
3. Décharge aux Administrateurs pour l'année écoulée;
4. Réélection des Administrateurs et du Réviseur d'Entreprises agréé;
5. Divers.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

I (02458/755/19)

Le Conseil d'Administration.

CONSTRUCTION ET GESTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 19.215.

La Gérance a l'honneur de convoquer Messieurs les associés par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *7 juin 2000* à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport du Gérant;
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1999, et affectation du résultat;
3. Décharge à donner à la Gérance pour l'exercice de son mandat jusqu'au 31 décembre 1999;

4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
5. Conversion de la devise du capital de francs belges en euros à partir de l'exercice social commençant le 1^{er} janvier 2000, conformément aux conditions d'application de la loi du 10 décembre 1998;
6. Divers.

I (02462/005/18)

La Gérance.

WSP INVESTMENT, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8017 Strassen, 12, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 34.996.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le mardi 20 juin 2000 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999;
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leurs mandats;
4. Décision à prendre relative à la dissolution de la société;
5. Divers.

Les actionnaires détenant des actions au porteur sont priés de se munir des pièces justificatives.

I (02479/000/17)

Le Conseil d'Administration.

PARPHAR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 27.548.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 9 juin 2000 à 14.00 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 au 31 décembre 1999
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (02526/696/17)

Le Conseil d'Administration.

CAPEL-CURE MYERS INTERNATIONAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1637 Luxembourg, 13, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 25.696.

As the Extraordinary General Meeting of Shareholders of CAPEL-CURE MYERS INTERNATIONAL FUND (the «Corporation») convened for the 17th May, 2000 could not validly deliberate for lack of quorum, Shareholders are hereby reconvened to assist at an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held at the registered office of the Corporation in Luxembourg, at 13, rue Goethe, L-1637 Luxembourg on 26th June, 2000 at 11.30 a.m. (Luxembourg time) to deliberate and vote on the following agenda:

Agenda:

Extraordinary resolution

Amendment of the Articles of Incorporation by adding or changing the provisions outlined below:

1. amendment to Article 1 to change the name of the Corporation into CAPEL-CURE SHARP INTERNATIONAL FUND;
2. addition in Article 3 of the reference to «transferable» securities as the Corporation is a Part I (UCITS) Fund under the Luxembourg Law of 30th March, 1988 relating to Undertakings for Collective Investment;
3. addition to the first paragraph of Article 4 of references to subsidiaries and branches to allow the Corporation to establish, and invest through, wholly-owned subsidiaries and branches;
4. addition to Article 5 of the possibility for the Board of Directors to decide about the compulsory redemption of a class of Shares if the net asset value of the Shares of such class falls below two million United States Dollars or

its equivalent or for other compelling reasons, possibility for the shareholders to decide the amalgamation of classes of Shares or contribution to other undertakings for collective investment and possibility for the shareholders in a class to decide consolidation or split of Shares;

5. addition between the second and the third paragraph of Article 6 of provisions relating to conversions of bearer Shares into registered Shares and the absence of any conversion of registered Shares into bearer Shares;
6. deletion in the current paragraph 4 of Article 6 of the wording stating that the amount paid in on each share should be inscribed in the Register of Shareholders;
7. deletion in the same current paragraph 4 of the wording stating that every entry regarding a transfer of a share other than a bearer share shall be signed by one or more officers of the Corporation or by (a) person(s) designated by the Board of Directors;
8. addition to the current fifth paragraph of Article 6 of the words «if so requested by the Company, at its discretion, also signed by the» before the word «transferee» to the conditions for signature of the declaration of transfers;
9. addition of a new paragraph after the current paragraph 5 of Article 6 providing that in case of bearer Shares the Corporation will consider the bearer and in case of registered Shares it will consider the person in whose name the Shares are registered as the full owner of the Shares;
10. addition to the current eighth paragraph of Article 6 of a reference to other distributions regarding the entitlement to fractions of Shares;
11. addition of a reference to joint ownership to the end of Article 6, whereby authority shall be granted to the Corporation to suspend the exercise of any rights until one person shall have been designated as the representative of joint owners, and insertion of a provision whereby the Corporation may pay redemption proceeds, distributions and other payments to either the first registered holder or to all joint holders together;
12. amendment and completion of the definition of «U.S. person» in the last paragraph of Article 8 by introduction of references to the United States Securities Act of 1933;
13. inclusion in Article 11 of a reference to notice period, of a disposition granting the shareholders the possibility to appoint another person as his proxy by facsimile and of a sentence that a proxy shall be deemed valid, provided that it is not revoked, for any reconvened shareholder's meeting;
14. amendment of Article 14 to provide for, in request of Board Meetings, the possibility of using teleconference means, to provide for the possibility for directors to appoint another director as his proxy by facsimile and to provide for the possibility for directors to cast their vote by telegram, telex or facsimile;
15. amendment of the dispositions of Article 16 (corporate and investment policy, restrictions) by reduction of the disclosure in the Articles to the minimum required, the details being furtheron only disclosed in the sales documents;
16. replacement in Article 17 of the words «Central Capital Corporation of Canada or Capel Cure Myers Capital Management Limited» by «Old Mutual»;
17. amendment of Article 19 to provide for delegation to signatories acting either jointly or individually;
18. amendment of Article 21 to provide for the possibility of a redemption charge, to provide for the possibility for the Board to determine notice periods required for lodging redemption requests and to provide for further details of the redemption procedure;
19. amendment of the last but one paragraph of Article 22 to provide for the possibility for the Corporation to restrict the number of conversions on any Valuation Date to 10% of the total number of the shares of the corresponding class in issue on such date;
20. amendment of Article 23, B, d) to provide for further flexibility in respect of provisions for future expenses;
21. amendment of Article 23, C, d) by deleting the mention that all liabilities, whatever pool they are attributable to, shall, unless otherwise agreed upon with the creditors, be binding upon the Corporation as a whole;
22. amendment of Article 23 by insertion of a new section D. describing the allocation of the relevant proportion of the assets and liabilities of each pool to each specific share class and dealing with class specific assets and liabilities and changes of section D. into section E. and section E. into section F.;
23. insertion of an Article 23bis to allow for the co-management of assets of various pools;
24. amendment of Article 24 by deleting the five per cent of the subscription price restriction concerning the commission due in case of subscriptions;
25. addition of two paragraphs at the end of Article 26 providing that dividends may further include an allocation from an equalisation account which may be maintained and which, in such event, will be credited upon issue of shares and debited upon redemption of shares of an amount calculated by reference to the accrued income attributable to the shares in the Corporation and that the Board of Directors may decide that dividends be automatically reinvested unless a shareholder elects for receiving payment of dividends;
26. amendment of Article 27 by deletion of all the references which are not required by Luxembourg law concerning mainly details about the appointment and duties of the investment adviser and managers;
27. minor updates, renumberings and grammatical and orthographical corrections.

No quorum is required for the meeting and the passing of the Extraordinary Resolution requires the consent of two thirds of the Shares represented at the Meeting.

Shareholders may vote in person or by proxy.

Draft Articles of Incorporation and a Proxy Card are available upon request at the Registered Office of the Corporation

PINGOON S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons-Malades.
R. C. Luxembourg B 49.184.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 15 juin 2000 à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et attribution du résultat au 31 décembre 1999.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Elections statutaires.
6. Divers.

I (02534/521/17)

Le Conseil d'Administration.

UEB INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 67.577.

Le Conseil d'administration de UEB INVESTMENT FUND (ci-après la «Société») a l'honneur d'inviter les actionnaires de la Société à une

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de la Société qui se tiendra le 13 juin 2000 à 11.30 heures à Luxembourg, 2, place Winston Churchill, qui aura pour objet (1) de changer la dénomination de la Société de UEB INVESTMENT FUND en UNITED INVESTMENT FUND et (2) d'introduire la possibilité du recours aux techniques de cogestion des avoirs.

L'intégralité du texte des modifications statutaires proposées est disponible, sur simple demande, au siège de la Société.

L'assemblée ne pourra valablement décider que si 50% des actions en émission au jour de l'assemblée sont présentes ou représentées et les décisions, pour être valablement prises, devront se prendre à la majorité des 2/3 des actions présentes ou représentées le jour de l'assemblée.

Les actionnaires, propriétaires de titres au porteur, sont priés de déposer leurs certificats d'actions au plus tard le 8 juin 2000, au siège de la Société, 22, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Si le quorum de présence n'était pas atteint, l'assemblée générale extraordinaire reconvoquée ne serait plus soumise à une condition de quorum de présence et les décisions seraient prises à la majorité des deux tiers des actions présentes et/ou représentées.

Les actionnaires qui sont opposés à la modification proposée au point (2) seront autorisés à demander le rachat sans frais de leurs actions pendant au moins 30 jours avant que cette modification ne devienne effective. Ce délai ne commencera à courir qu'à partir de la présente convocation.

I (02556/260/25)

Pour le Conseil d'Administration.

UEB ALTERNATIVE FUND 1, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 67.572.

Le Conseil d'administration de UEB ALTERNATIVE FUND 1 (ci-après la «Société») a l'honneur d'inviter les actionnaires de la Société à une

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de la Société qui se tiendra le 13 juin 2000 à 11.30 heures à Luxembourg, 2, place Winston Churchill, qui aura pour objet (1) de changer la dénomination de la Société de UEB ALTERNATIVE FUND 1 en UNITED ALTERNATIVE FUND et (2) d'introduire la possibilité du recours aux techniques de cogestion des avoirs.

L'intégralité du texte des modifications statutaires proposées est disponible, sur simple demande, au siège de la Société.

L'assemblée ne pourra valablement décider que si 50% des actions en émission au jour de l'assemblée sont présentes ou représentées et les décisions pour être valablement prises, devront se prendre à la majorité des 2/3 des actions présentes ou représentées le jour de l'assemblée.

Les actionnaires, propriétaires de titres au porteur, sont priés de déposer leurs certificats d'actions au plus tard le 8 juin 2000, au siège de la Société, 22, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Si le quorum de présence n'était pas atteint, l'assemblée générale extraordinaire reconvoquée ne serait plus soumise à une condition de quorum de présence et les décisions seraient prises à la majorité des deux tiers des actions présentes et/ou représentées.

17564

Les actionnaires qui sont opposés à la modification proposée au point (2) seront autorisés à demander le rachat sans frais de leurs actions pendant au moins 30 jours avant que cette modification ne devienne effective. Ce délai ne commencera à courir qu'à partir de la présente convocation.

I (02557/260/25)

Pour le Conseil d'Administration.

VANSAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R. C. Luxembourg B 73.109.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 31 mai 2000 à 11.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

I (02558/595/16)

Le Conseil d'Administration.

ROBUR INTERNATIONAL, SICAV,

Société d'Investissement à Capital Variable à Compartiments Multiples.

Registered office: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 31.868.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of ROBUR INTERNATIONAL, SICAV for the financial year ending 1999 shall be held at the registered office of the company in Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare, on June 2, 2000 at 2.00 p.m. local time for the purpose of considering the following agenda:

Agenda:

1. To receive and adopt the Management Report of the Directors and the Report of the Independent Auditor for the year ended December 31, 1999.
2. To receive and adopt the Annual Accounts for the year ended December 31, 1999.
3. To release the Directors and the Independent Auditor in respect with the performance of their duties during the fiscal year.
4. To appoint the Directors and the Independent Auditor.
5. To transact any other business.

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

In order to attend the meeting of June 2, 2000, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting at the registered office of the Company or with ROBUR KAPITALFÖRVALTNING AB, 105 34 Stockholm, Sweden.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies. Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

I (02559/584/28)

The Board of Directors.

HERMINA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8017 Strassen, 12, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 6.611.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le mercredi 7 juin 2000 à 16.00 heures au siège de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999;
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leurs mandats;
4. Divers.

I (02561/000/15)

Le Conseil d'Administration.

17565

RHEINGOLD S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 18.854.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 11, rue Goethe, le *31 mai 2000* à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapport du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé le 31 décembre 1999;
- 2) Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999 et affectation du résultat net;
- 3) Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
- 4) Réélection des administrateurs et du commissaire aux comptes;
- 5) Divers.

II (01518/267/17)

Le Conseil d'Administration.

G & P, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxembourg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.
H. R. Luxembourg B 70.712.

Die Aktionäre der G & P, SICAV werden hiermit zu einer

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre eingeladen, die am *31. Mai 2000* um 15.30 Uhr in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen mit folgender Tagesordnung abgehalten wird:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers
2. Billigung der Bilanz zum 31. Dezember 1999 sowie der Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 1999 abgelaufene Geschäftsjahr
3. Wahl oder Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers bis zur nächsten Ordentlichen Generalversammlung
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder
5. Verschiedenes

Die Punkte auf der Tagesordnung unterliegen keinen Anwesenheitsbedingungen und die Beschlüsse werden durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre Depotbank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der Generalversammlung gesperrt gehalten werden, an die Gesellschaft zu beauftragen. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft fünf Arbeitstage vor der Generalversammlung vorliegen.

II (01664/755/25)

Der Verwaltungsrat.

OFFICE SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 4, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 6.509.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *5 juin 2000* à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire.
- 2) Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999 et affectation du résultat.
- 3) Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
- 4) Elections.
- 5) Divers.

II (02150/000/16)

Le Conseil d'Administration.

17566

NOVOLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1744 Luxembourg, 9, rue de St. Hubert.
R. C. Luxembourg B 68.422.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui aura lieu le 2 juin 2000 à 14.00 heures au siège social de la Société, 9, rue de St. Hubert à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du bilan et des comptes de résultats au 31 décembre 1999
2. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur
3. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur pour l'exercice écoulé
4. Divers

Pour le Conseil d'Administration
J. Adriaens
Administrateur

II (02160/000/18)

SEA LIGHT INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.
R. C. Luxembourg B 38.300.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 31 mai 2000 à 11.30 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits au 31 décembre 1998 et au 31 décembre 1999. Affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

II (02161/595/17)

Le Conseil d'Administration.

SEA WAY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.
R. C. Luxembourg B 38.303.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 31 mai 2000 à 11.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits au 31 décembre 1998 et au 31 décembre 1999. Affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

II (02162/595/17)

Le Conseil d'Administration.

SEA MARK INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.
R. C. Luxembourg B 38.301.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 31 mai 2000 à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits au 31 décembre 1998 et au 31 décembre 1999. Affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

II (02163/595/17)

*Le Conseil d'Administration.***SEA VIEW INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.
R. C. Luxembourg B 38.302.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIREqui se tiendra le *31 mai 2000* à 10.30 heures au siège social.*Ordre du jour:*

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits au 31 décembre 1998 et au 31 décembre 1999. Affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

II (02164/595/17)

*Le Conseil d'Administration.***S E O, SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 2, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 5.901.

Nous avons l'honneur d'informer les propriétaires de nos actions au porteur que pour l'exercice 1999, le dividende sera payé à partir du 16 mai 2000.

Le dividende sur les actions au porteur s'élève, après déduction de l'impôt luxembourgeois de 25 % sur les revenus des capitaux, à

- 262,50 francs luxembourgeois net sur les actions entières d'une valeur nominale de 5.000,- francs (actions numéros 90 001 à 100 000)
- 52,50 francs luxembourgeois net sur les coupures de cinquième d'action d'une valeur nominale de 1.000 francs (numéros 100 001 à 115 000).

Le dividende est payable, contre présentation du coupon n° 42 des actions, aux guichets des établissements suivants:

- * BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Luxembourg;
- * BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg;
- * BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg;
- * et à leurs succursales et agences.

Luxembourg, le 12 mai 2000.

*Pour le Conseil d'Administration**J.-P. Hoffmann**Président*

II (02208/000/22)

AUDIOFINA, Société Anonyme.

Siège social: L-2211 Luxembourg, 1, rue de Namur.
R. C. Luxembourg B 10.807.

Les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi *2 juin 2000*, à 15.00 heures, à la CLT-UFA, 45, boulevard Pierre Frieden à Luxembourg-Kirchberg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et rapports du commissaire
2. Approbation des comptes annuels sociaux et consolidés au 31 décembre 1999
3. Affectation du résultat

4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire
5. Ratification de la nomination d'un administrateur
6. Nominations statutaires
7. Actions propres AUDIOFINA
8. Divers.

Coformément à l'article 25 des statuts, le 25 mai 2000 au plus tard,

a) les propriétaires des titres nominatifs aviseront la société de leur intention de se prévaloir de leurs titres; les procurations éventuelles devront parvenir au siège de la société au plus tard le 25 mai 2000

b) les propriétaires de titres au porteur auront à effectuer le dépôt de leurs titres soit au siège social de la société, soit dans l'un des établissements bancaires suivants:

- au Grand-Duché de Luxembourg: BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
- en Belgique: BANQUE BRUXELLES LAMBERT

II (02331/000/27)

Le Conseil d'Administration.

FEDI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg 38.914.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *1^{er} juin 2000* 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 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

II (04568/660/16)

Pour le Conseil d'Administration.
