

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



**MEMORIAL**  
Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

**RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS**

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 663

15 septembre 2000

**SOMMAIRE**

Accell S.A.H. ....	page	31778
Alveccio S.A.H., Echternach .....		31809
Arbitrage Europe S.A.H. ....		31778
Azim S.A. ....		31778
Becolux S.A., Born .....		31804
Blue Circle Investments S.A., Luxembourg .....	31792,	31796
Capricorn Real Estate Soparfi S.A., Clervaux .....		31799
Citnalta Bulk Carrier, Inc. ....		31797
Compagnie Internationale des Conseils (Luxembourg) S.A. ....		31778
CondorInvest-Universal, Investmentfond .....		31779
Corosi S.A., Weiswampach .....		31813
D.D.B. S.A., Weiswampach .....		31813
(Pierre) Eippers, S.à r.l., Echternach .....		31804
Euro Informatique Finanz Holding S.A.H., Luxembourg .....		31803
Exxon International Services, S.à r.l., Bertrange .....	31814,	31817
Findlux S.A. ....		31779
Glaesener-Betz S.A., Redange-sur-Attert .....		31796
Haspolux AG, Troisvierges .....		31796
Hobalux S.A., Luxembourg .....		31779
Hubco S.A., Luxembourg .....	31818,	31820
Immo Weiswampach S.A., Weiswampach .....		31812
Indreco, S.à r.l., Wiltz .....		31811
Inotec AG, Untereisenbach .....		31805
Koch Montage Bau AG, Untereisenbach .....		31804
Lobelux S.A., Wintrange .....		31805
Mecan S.A., Angelsberg .....		31824
Media-Aktuell, S.à r.l., Luxembourg .....		31824
Mega Environnement S.A., Luxembourg .....		31791
Mega-Sun-Solarium, S.à r.l., Diekirch .....		31813
Menuiserie Schwalen, S.à r.l., Ettelbruck .....		31803
Moneta Holding (Luxembourg) S.A., Luxembourg .....	31821,	31823
Monpellier Finance S.A., Luxembourg .....		31824
Noseda Dépannages, S.à r.l., Derenbach .....	31805,	31806
P.C.I. Services, S.à r.l., Wiltz .....		31810
(Les) Restaurants du Majestic S.A., Schleif .....		31806
RM Design & Trading S.A., Weiswampach .....		31813
Seasun S.A.H. ....		31778
Société Nouvelle Ernzbach S.A., Diekirch .....		31804
Solicom S.A., Troisvierges .....	31801,	31802
Sycotec S.A., Weiswampach .....		31812
VDS Contractors, S.à r.l., Doncols .....		31779
Vendoret Holding S.A. ....		31779

**ACCELL S.A.H., Société Anonyme Holding.**

R. C. Luxembourg B 65.636.

—  
Le siège de la société est dénoncé avec effet au 28 août 2000.

Suivant courriers du 25 août 2000 les administrateurs de la société ont démissionné de toutes leurs fonctions avec effet immédiat.

Suivant courrier du 24 août 2000 le commissaire aux comptes a démissionné de sa fonction avec effet immédiat.

Luxembourg, le 28 août 2000.

*Pour la société.*

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2000, vol. 541, fol. 47, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46777/592/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2000.

---

**COMPAGNIE INTERNATIONALE DES CONSEILS (LUXEMBOURG) S.A.,****Société Anonyme en cours de liquidation.**

R. C. Luxembourg B 50.158.

—  
Le siège social de la société COMPAGNIE INTERNATIONALE DES CONSEILS (LUXEMBOURG) S.A. est dénoncé avec effet immédiat.

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

Experts comptables et réviseurs d'entreprises

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2000, vol. 541, fol. 47, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46839/592/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2000.

---

**ARBITRAGE EUROPE S.A.H., Société Anonyme Holding.**

R. C. Luxembourg B 49.619.

—  
Le siège social sis à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt est dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 16 août 2000.

Signature

*Le domiciliataire*

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2000, vol. 541, fol. 17, case 10. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff. (signé): Signature.*

Aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

(46991/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2000.

---

**AZIM S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 33.977.

## EXTRAIT

Le siège social de la société à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, est dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 17 juillet 2000.

Pour extrait conforme

INTERCORP S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 30 août 2000, vol. 541, fol. 49, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46995/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2000.

---

**SEASUN S.A.H., Société Anonyme Holding.**

R. C. Luxembourg B 35.820.

## EXTRAIT

Le siège social de la société à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, est dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 17 juillet 2000.

Pour extrait conforme

INTERCORP S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 30 août 2000, vol. 541, fol. 49, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(47149/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2000.

---

**VDS CONTRACTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9647 Doncols, 9, Bohey.  
R. C. Diekirch B 5.367.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 24 mai 2000, vol. 537, fol. 17, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

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

Doncols, le 29 mai 2000.

Signature.

(91499/664/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**FINDLUX S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 64.018.

Le siège social sis à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt est dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 8 août 2000.

Signature

Le domiciliataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2000, vol. 541, fol. 17, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

Aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

(47064/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2000.

**HOBALUX S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

Die LUX-FIDUCIAIRE mit Sitz in L-2763 Luxembourg, 12, rue Ste. Zithe legt Ihr Mandat als Aufsichtskommissar mit sofortiger Wirkung nieder.

Luxembourg, den 1. Juli 2000.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2000, vol. 541, fol. 45, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(47076/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2000.

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

R. C. Luxembourg B 32.235.

Le siège social de la société VENDORET HOLDING S.A. actuellement établi au 304, route de Thionville à L-5884 Hesperange est dénoncé suite à une notification du 29 août 2000.

Les administrateurs M. Fernand Hack, M. C.W. Bering et LUXMANAGEMENT, S.à r.l. ainsi que le commissaire aux comptes LUXMANAGEMENT LTD se sont démis de leurs fonctions avec effet immédiat.

Fait à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 31 août 2000, vol. 541, fol. 52, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(47339/681/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2000.

**CondorInvest-Universal, Investmentfond.****VERWALTUNGSREGLEMENT**

Stand: 24. Mai 2000

**Art. 1. Der Fonds.**

1. Der CondorInvest-Universal («der Fonds») ist ein nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg errichtetes, rechtlich unselbständiges Sondervermögen («fonds commun de placement à compartiments multiples») aus Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten («Fondsvermögen»). Es wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden von der Depotbank verwahrt.

2. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Inhaber von Anteilen («Anteilinhaber»), der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt, das von der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank erstellt wurde. Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilinhaber das Verwaltungsreglement sowie alle Änderungen desselben an.

3. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 111 des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Jeder Anleger ist am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds beteiligt.

4. Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Anteilinhaber untereinander als eigenständiges Sondervermögen. Die Rechte und Pflichten der Anteilinhaber eines Teilfonds sind von denen der Anteilinhaber der anderen Teilfonds getrennt. Falls nicht anders vereinbart, gilt dies jedoch nicht im Verhältnis zu Dritten, denen gegenüber das Fondsvermögen insgesamt für alle Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds entsteht.

5. Die Anteilwertberechnung erfolgt separat für jeden Teilfonds nach den in Artikel 5 des Verwaltungsreglements festgesetzten Regeln.

6. Die im Verwaltungsreglement aufgeführten Anlagebeschränkungen sind auf jeden Teilfonds separat anwendbar. Gleiches gilt für nicht abgeforderte Liquidationserlöse im Sinne von Artikel 13 Absatz 4 des Verwaltungsreglements.

7. Das Netto-Fondsvermögen (Fondsvermögen abzüglich der dem Fonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten) muss innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung des Fonds den Gegenwert von 50 Millionen Luxemburger Franken (rund 1,25 Millionen Euro) erreichen. Hierfür ist auf das Netto-Fondsvermögen des Fonds insgesamt abzustellen, das sich aus der Addition der Netto-Fondsvermögen der Teilfonds ergibt.

8. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit neue Teilfonds auflegen. Teilfonds können nicht auf bestimmte Zeit errichtet werden.

9. Teilfonds können von der Verwaltungsgesellschaft sowohl zusammengelegt als auch aufgelöst werden, insbesondere in den Fällen einer wesentlichen Veränderung wirtschaftlicher und/oder politischer Rahmenbedingungen, im Interesse einer wirtschaftlichen Rationalisierung oder wenn das Fondsvermögen unter eine Mindestgrenze absinkt, welche die Verwaltungsgesellschaft als Untergrenze für ein wirtschaftlich effizientes Management des entsprechenden Teilfonds ansieht. Die Auflösung eines Teilfonds wird mindestens dreissig Tage zuvor entsprechend Artikel 16 Absatz 5 des Verwaltungsreglements veröffentlicht. Für sämtliche nach Abschluss des Liquidationsverfahrens nicht eingeforderte Beträge gilt Artikel 13 Absatz 4 Satz 3 des Verwaltungsreglements entsprechend.

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

1. Verwaltungsgesellschaft ist die UNIVERSAL-INVESTMENT-LUXEMBOURG S.A., Luxembourg.

2. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet das Fondsvermögen - vorbehaltlich der Anlagebeschränkungen in Artikel 4 des Verwaltungsreglements - im eigenen Namen, jedoch ausschliesslich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilinhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des Fonds bzw. seiner Teilfonds zusammenhängen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann eines oder mehrere seiner Mitglieder sowie sonstige natürliche oder juristische Personen mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik betrauen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und auf eigene Kosten Anlageberater hinzuziehen, insbesondere sich durch einen Anlageausschuss beraten lassen.

5. Dem Fondsvermögen dürfen keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sowie keine Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile berechnet werden, wenn der betreffende Zielfonds von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist. Leistungsbezogene Vergütungen und Gebühren für eine Anlageberatung gelten in diesem Zusammenhang als «Verwaltungsvergütung» im vorgenannten Sinne. Bei der Verwaltungsvergütung wird das dadurch erreicht, dass die Verwaltungsgesellschaft ihre Verwaltungsvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen Investmentvermögen entfallenden Teil - gegebenenfalls bis zu ihrer gesamten Höhe - jeweils um die von den erworbenen Investmentvermögen berechnete Verwaltungsvergütung kürzt.

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

1. Depotbank für den Fonds ist die LAMPEBANK INTERNATIONAL S.A., Luxembourg.

2. Die Depotbank ist mit der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds und seiner Teilfonds beauftragt. Die Rechte und Pflichten der Depotbank fichten sich nach dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement, dem Verkaufsprospekt und dem Depotbankvertrag.

3. a) Alle Investmentanteile, sonstigen zulässigen Vermögenswerte und liquiden Mittel des Fonds und seiner Teilfonds werden von der Depotbank in gesperrten Konten und Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Depotbankvertrages verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung (nach Massgabe des Gesetzes vom 30. März 1988) und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft andere Banken im Ausland und/oder Wertpapiersammelstellen (Korrespondenzbanken) mit der Verwahrung von Investmentanteilen und sonstigen zulässigen Vermögenswerten beauftragen, sofern die Investmentanteile und sonstigen zulässigen Vermögenswerte an einer ausländischen Börse oder an einem anderen im Ausland befindlichen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden oder nur im Ausland lieferbar sind.

b) Auf Weisung der Verwaltungsgesellschaft dürfen Bankguthaben auf Sperrkonten bei anderen Kreditinstituten unterhalten werden. Die Anlage von Mitteln des Fondsvermögens eines Teilfonds in Bankguthaben bei anderen Kreditinstituten sowie Verfügungen über diese Bankguthaben bedürfen der Zustimmung der Depotbank. Die Depotbank darf einer solchen Anlage oder Verfügung nur zustimmen, wenn diese mit den gesetzlichen Bestimmungen, dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement und dem Depotbankvertrag vereinbar ist. Die Depotbank ist verpflichtet, den Bestand der bei anderen Kreditinstituten unterhaltenen Bankguthaben zu überwachen.

4. Bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben handelt die Depotbank unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschliesslich im Interesse der Anteilinhaber. Sie wird jedoch den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge leisten - vorausgesetzt, diese stehen in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement, dem Depotbankvertrag, dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt und dem Gesetz. Sie wird entsprechend den Weisungen insbesondere

- Anteile des jeweiligen Teilfonds auf die Zeichner gemäss Artikel 7 des Verwaltungsreglements übertragen;
- aus den gesperrten Konten den Kaufpreis für Investmentanteile, Optionen und sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte zahlen, die für den jeweiligen Teilfonds erworben bzw. getätigt worden sind;
- aus den gesperrten Konten die notwendigen Einschüsse beim Abschluss von Devisenterminkontrakten leisten;
- Investmentanteile, Optionen und sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte, die für einen Teilfonds verkauft worden sind, gegen Zahlung des Verkaufspreises ausliefern bzw. übertragen;

- den Rücknahmepreis gemäss Artikel 8 des Verwaltungsreglements gegen Empfang der entsprechenden Anteile auszahlen;
- die Erträge des Vermögens des jeweiligen Teilfonds auszahlen.

5. Ferner wird die Depotbank dafür sorgen, dass:

- a) alle Vermögenswerte des Teilfonds unverzüglich auf den gesperrten Konten bzw. Depots eingehen, insbesondere der Rücknahmepreis aus dem Verkauf von Investmentanteilen, der Kaufpreis aus dem Verkauf von sonstigen Vermögenswerten, anfallende Erträge und von Dritten zu zahlende Optionsprämien sowie eingehende Zahlungen des Ausgabepreises abzüglich der Verkaufsprovision und jeglicher eventueller Ausgabesteuern, und unverzüglich auf den gesperrten Konten des Teilfonds verbucht werden;
- b) der Verkauf, die Ausgabe, der Umtausch, die Rücknahme, die Auszahlung und die Entwertung der Anteile, die für Rechnung des Teilfonds oder durch die Verwaltungsgesellschaft vorgenommen werden, den gesetzlichen Vorschriften, dem Verkaufsprospekt und dem Verwaltungsreglement gemäss erfolgt;
- c) die Berechnung des Netto-Fondsvermögens und des Wertes der Anteile den gesetzlichen Vorschriften, dem Verkaufsprospekt und dem Verwaltungsreglement gemäss erfolgt;
- d) bei allen Geschäften, die sich auf das Fondsvermögen beziehen, der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen bei ihr eingeht;
- e) die Erträge des Fondsvermögens gemäss den gesetzlichen Vorschriften, dem Verwaltungsreglement und dem Verkaufsprospekt verwendet werden;
- f) Investmentanteile höchstens zum Ausgabepreis gekauft und mindestens zum Rücknahmepreis verkauft werden;
- g) sonstige Vermögenswerte höchstens zu einem Preis erworben werden, der unter Berücksichtigung der Bewertungsregeln nach Artikel 5 angemessen ist, und die Gegenleistung im Falle der Veräusserung dieser Vermögenswerte den zuletzt ermittelten Wert nicht oder nur unwesentlich unterschreitet;
- h) die gesetzlichen sowie die im Verwaltungsreglement und im Verkaufsprospekt enthaltenen Beschränkungen bezüglich des Kaufs und Verkaufs von Optionen und Finanzinstrumenten eingehalten werden.

6. Die Depotbank zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus den gesperrten Konten des Fonds nur die im Verwaltungsreglement und im Verkaufsprospekt festgesetzte Vergütung.

Die Depotbank entnimmt den gesperrten Konten nur mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft die ihr gemäss diesem Verwaltungsreglement und dem Verkaufsprospekt zustehende Vergütung. Die in Artikel 9 des Verwaltungsreglements aufgeführten sonstigen zu Lasten des Fonds zu zahlenden Kosten bleiben hiervon unberührt.

7. Soweit gesetzlich zulässig, ist die Depotbank berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen:

- Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;
- gegen Vollstreckungsmassnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Vermögen des Fonds oder des jeweiligen Teilfonds nicht haftet.

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

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

8. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen als Entgelt für die im Rahmen des Depotbankvertrages geleisteten Dienste eine Gebühr im Rahmen der luxemburgischen Bankusancen, die jeweils schriftlich vereinbart und monatlich nachträglich zahlbar ist.

Die Gesellschaft erstattet der Depotbank sämtliche vertretbaren Auslagen (einschliesslich, jedoch nicht ausschliesslich, Kosten für Telex, Kabel, Ferngespräche, Telefax und Postgebühren), die der Depotbank in Ausübung ihrer Pflichten entstanden sind, soweit diese dem/den Fonds entnommen werden können.

Die Gesellschaft erstattet der Depotbank aus dem Fondsvermögen die banküblichen Gebühren ggf. einschliesslich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Investmentanteile im Ausland, die der Depotbank von den Korrespondenten, bei denen Vermögenswerte verwahrt werden, in Rechnung gestellt werden, soweit diese dem/den Fonds entnommen werden können.

9. Die Depotbank ist berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem Depotbankvertrag zu kündigen. In diesem Falle ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, den Fonds gemäss Artikel 13 des Verwaltungsreglements aufzulösen oder innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen; bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber ihren Pflichten als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ebenfalls berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem Depotbankvertrag zu kündigen. Eine derartige Kündigung hat notwendigerweise die Auflösung des Fonds gemäss Artikel 13 des Verwaltungsreglements zur Folge, sofern die Verwaltungsgesellschaft nicht zuvor eine andere Bank mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde zur Depotbank bestellt hat, welche die gesetzlichen Funktionen der vorherigen Depotbank übernimmt.

#### **Art. 4. Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen.**

Das Hauptziel der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung eines angemessenen Kapitalwachstums bei gleichzeitiger Geringhaltung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos. Zu diesem Zweck legt die Verwaltungsgesellschaft die Mittel der einzelnen Teilfonds für gemeinsame Rechnung der Inhaber von Anteilen an diesen Teilfonds in Anteile anderer Investmentfonds (im folgenden «Zielfonds») nach dem Grundsatz der Risikomischung an.

Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet das Vermögen des Fonds im Rahmen der folgenden Anlagebeschränkungen:

#### 1. Zielfonds:

Es dürfen ausschliesslich Investmentanteile folgender Arten von Zielfonds erworben werden:

- in der Bundesrepublik Deutschland aufgelegte Geldmarkt-, Wertpapier-, Beteiligungs-, Grundstücks-, gemischte Wertpapier- und Grundstücks- sowie Altersvorsorge-Sondervermögen, bei denen die Anteilhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben und die keine Spezialfonds sind;
- Investmentvermögen, bei denen die Anteilhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben und die nach dem Auslandsinvestment-Gesetz in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertrieben werden dürfen;
- Investmentvermögen, bei denen die Anteilhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben, die keine Spezialfonds sind und die in ihrem Sitzland einer funktionierenden Investitionsaufsicht unterliegen.

Die Anteile der Zielfonds sind in der Regel nicht börsennotiert. Soweit sie börsennotiert sind, handelt es sich um eine Börse in einem OECD-Land.

#### 2. Risikostreuung:

Der Wert der Zielfondsanteile darf 51 % des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht unterschreiten.

Bis zu 49 % des Netto-Fondsvermögens eines Teilfonds darf in Bankguthaben und Geldmarktpapieren gehalten werden. Die Geldmarktpapiere dürfen im Zeitpunkt ihres Erwerbs für den Teilfonds eine restliche Laufzeit von höchstens 12 Monaten haben.

Ein Teilfonds darf nur Anteile solcher Zielfonds erwerben, deren Anlagepolitik dem Grundsatz der Risikostreuung im Sinne der Regeln für Luxembourger Investmentfonds nach Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 folgt. In diesem Zusammenhang dürfen die Teilfonds nur Anteile an Zielfonds aus einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, aus der Schweiz, den USA, Kanada, Hongkong oder Japan erwerben. Für einen Teilfonds dürfen nicht mehr als 10 % des Netto-Fondsvermögens an Anteilen an Zielfonds aus einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum erworben werden.

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 20 % des Netto-Fondsvermögens in Anteilen eines einzigen Zielfonds anlegen. Für einen Teilfonds dürfen nicht mehr als 10 % der ausgegebenen Anteile eines Zielfonds erworben werden. Die beiden vorstehend geregelten Anlagegrenzen beziehen sich bei Investmentvermögen, die aus mehreren Teilfonds bestehen (Umbrella-Fonds), jeweils auf einen Teilfonds. Dabei darf es nicht zu einer übermäßigen Konzentration des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds auf einen einzigen Umbrella-Fonds kommen.

Für einen Teilfonds dürfen Anteile an Zielfonds, die ihrerseits mehr als 5 % des Wertes ihres Vermögens in Anteilen an anderen Investmentvermögen anlegen dürfen entweder nicht oder nur dann erworben werden, wenn diese Anteile nach den Vertragsbedingungen des Investmentfonds oder der Satzung der Investmentgesellschaft anstelle von Bankguthaben gehalten werden dürfen.

Für einen Teilfonds dürfen keine Anteile von Future-, Venture Capital- oder Spezialfonds sowie keine anderen Wertpapiere erworben werden.

Das Vermögen der einzelnen Teilfonds wird nur in Investmentanteilen von Zielfonds angelegt, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Schweiz, den USA, Kanada, Hongkong oder Japan aufgelegt worden sind. Die Teilfonds dürfen vollständig aus Zielfonds bestehen, die außerhalb des Grossherzogtums Luxemburgs, jedoch in einem der vorgenannten Staaten aufgelegt worden sind.

Die einzelnen Teilfonds unterscheiden sich durch die Art der Zielfonds, deren Anteile für den Teilfonds erworben werden dürfen, und durch den Anteil des jeweiligen Netto-Fondsvermögens, der höchstens in Anteilen der jeweiligen Art gehalten werden darf. Dies wie auch die Grundsätze, nach denen die zu erwerbenden Investmentanteile ausgewählt werden, werden im Anhang zu diesem Verwaltungsreglement für den betreffenden Teilfonds aufgeführt.

#### 3. Kredite und Belastungsverbote:

Kredite zu Lasten des Vermögens des jeweiligen Teilfonds dürfen nur kurzfristig und in Höhe von bis zu 10 % des jeweiligen Vermögens aufgenommen werden; die Kreditaufnahme bedarf der Zustimmung der Depotbank zu den Darlehensbedingungen.

Die Verwaltungsgesellschaft darf für keinen Teilfonds Kredite gewähren oder für Dritte als Bürge eintreten; irgendwelche Vermögenswerte verpfänden oder sonst belasten, zur Sicherung übereignen oder zur Sicherung abtreten, es sei denn, es handelt sich um Kreditaufnahmen zu Lasten von Vermögen des entsprechenden Teilfonds oder um Sicherheitsleistungen zur Erfüllung von Einschuss- oder Nachschussverpflichtungen im Rahmen der Abwicklung von Geschäften mit derivativen Finanzinstrumenten.

#### 4. Finanzinstrumente:

Im Rahmen der ordnungsgemässen Verwaltung dürfen nur folgende Geschäfte getätigt werden, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben:

- a) Devisenkurssicherungsgeschäfte gemäss unten stehender Nr. 6;
- b) Optionsrechte gemäss unten stehender Nr. 6, deren Optionsbedingungen das Recht auf Zahlung eines Differenzbetrages einräumen, dürfen nur eingeräumt oder erworben werden, wenn die Optionsbedingungen vorsehen, dass
  - (1) der Differenzbetrag zu ermitteln ist als ein Bruchteil, das Einfache oder das Mehrfache (Differenzbetragsmultiplikator) der Differenz zwischen dem
    - (a) Wert des Basiswerts zum Ausübungszeitpunkt und dem Basispreis oder dem als Basispreis vereinbarten Indexstand oder
    - (b) Basispreis oder dem Wert des Basiswerts zum Ausübungszeitpunkt, und
  - (2) bei negativem Differenzbetrag eine Zahlung entfällt.

c) Es dürfen ferner Zinsterminkontrakte veräussert und Zinsswaps geschlossen werden, wenn ihnen zum Zeitpunkt des Abschlusses Vermögensgegenstände im jeweiligen Teilfonds mit Zinsrisiken in entsprechender Höhe gegenüberstehen. Die vorstehend erwähnten Zinsterminkontrakte und Zinsswaps müssen auf dieselbe Währung lauten, als die im jeweiligen Teilfondsvermögen befindlichen Vermögensgegenstände und dürfen nur mit erstklassigen, auf diese Geschäfte spezialisierten Finanzinstituten eingegangen werden.

#### 5. Notierte und nicht notierte Finanzinstrumente:

Die Verwaltungsgesellschaft darf Geschäfte tätigen, die zum Handel an einer Börse zugelassene oder in einen anderen organisierten Markt einbezogene Finanzinstrumente zum Gegenstand haben.

Geschäfte, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassene oder in einen anderen organisierten Markt einbezogene Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, dürfen nur mit geeigneten Kreditinstituten und Finanzdienstleistungsinstituten auf der Grundlage standardisierter Rahmenverträge getätigt werden. Unter geeigneten Kreditinstituten und Finanzdienstleistungsinstituten sind erstklassige, auf diese Geschäfte spezialisierte Institute zu verstehen.

Die im vorstehenden Absatz genannten Geschäfte dürfen mit einem Vertragspartner nur insofern getätigt werden, als der Verkehrswert des Finanzinstrumentes einschliesslich des zugunsten des jeweiligen Teilfonds bestehenden Saldos aller Ansprüche aus offenen, bereits mit diesem Vertragspartner für Rechnung des jeweiligen Teilfonds getätigten Geschäften, die ein Finanzinstrument zum Gegenstand haben, 5 % des Wertes des jeweiligen Teilfondsvermögens nicht überschreitet. Bei Überschreitung der vorgenannten Grenze darf die Verwaltungsgesellschaft weitere Geschäfte mit diesem Vertragspartner nur tätigen, wenn diese zu einer Verringerung des Saldos führen. Überschreitet der Saldo aller Ansprüche aus offenen, mit dem Vertragspartner für Rechnung des jeweiligen Teilfonds getätigten Geschäfte, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, 10 % des Wertes des jeweiligen Teilfondsvermögens, so hat die Verwaltungsgesellschaft unter Wahrung der Interessen der Anteilhaber unverzüglich diese Grenze wieder einzuhalten. Konzernunternehmen gelten als ein Vertragspartner.

#### 6. Devisenterminkontrakte und Optionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte mit Absicherungszweck:

Die Verwaltungsgesellschaft darf nur zur Währungskurssicherung von in Fremdwährung gehaltenen Vermögensgegenständen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds Devisenterminkontrakte verkaufen sowie nur Verkaufsoptionsrechte auf Devisen oder Verkaufsoptionsrechte auf Devisenterminkontrakte erwerben, die auf dieselbe Währung lauten.

Die vorgenannten Geschäfte dürfen nur mit erstklassigen, auf diese Geschäfte spezialisierten Finanzinstituten getätigt werden.

Der Sicherungszweck solcher Geschäfte setzt voraus, dass der Umfang der Geschäfte in einer bestimmten Währung grundsätzlich den Wert der auf diese Währung lautenden Vermögenswerte nicht übersteigen und die Dauer, für welche der jeweilige Teilfonds diese Vermögenswerte hält, nicht überschreiten darf.

Devisenterminkontrakte und Kaufoptionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte dürfen im Falle schwebender Verpflichtungsgeschäfte nur erworben werden, soweit sie zur Erfüllung des Geschäftes benötigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft wird von den vorstehend aufgeführten Möglichkeiten Gebrauch machen, wenn und soweit sie dies im Interesse der Anteilhaber für geboten hält.

#### 7. Weitere Anlagerichtlinien:

Es dürfen keine Geschäfte zu Lasten des Vermögens des jeweiligen Teilfonds vorgenommen werden, die den Verkauf von nicht zu diesem Vermögen gehörenden Wertpapieren zum Gegenstand haben. Der Erwerb von Edelmetallen oder Edelmetallzertifikaten, Immobilien oder Waren sowie der Abschluss von Warenkontrakten ist unzulässig. Wertpapier-Kaufoptionen dürfen Dritten nicht eingeräumt werden. Wertpapierdarlehens- und Pensionsgeschäfte sind unzulässig.

Es dürfen keine Anteile an Zielfonds erworben werden, deren Veräusserung aufgrund vertraglicher Vereinbarungen irgendwelchen Beschränkungen unterliegt. Das Vermögen eines Teilfonds darf nicht zur festen Überenahme von Wertpapieren benutzt werden.

Werden die oben genannten Grenzen von der Verwaltungsgesellschaft unbeabsichtigt infolge der Ausübung von Bezugsrechten oder Marktschwankungen überschritten, so hat diese bei ihren Verkäufen als vorrangiges Ziel die Normalisierung dieser Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber anzustreben.

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

### **Art. 5. Währung und Anteilwertberechnung.**

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds wird in Euro («Referenzwährung») bestimmt und bis auf den nächsten Cent kaufmännisch aufgerundet bzw. abgerundet. Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird.

Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankgeschäftstag in Luxembourg («Bewertungstag») berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.

Soweit in Rechenschafts- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäss den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet.

2. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden wie folgt aufgeteilt:

- der Ausgabepreis, welcher bei Ausgabe von Anteilen eines bestimmten Teilfonds vereinnahmt wird, wird in den Büchern des Fonds dem jeweiligen Teilfonds gutgeschrieben. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sowie Einnahmen und Ausgaben, welche sich auf einen Teilfonds beziehen, werden unter Beachtung der nachfolgenden Bestimmungen diesem zugerechnet;

- Vermögenswerte, die aufgrund eines anderen, sich bereits im Teilfonds befindenden Vermögenswertes erworben werden, werden demselben Teilfonds gutgeschrieben. Bei jeder Neubewertung einer Anlage wird der Wertzuwachs oder die Wertminderung dem jeweiligen Teilfonds angerechnet;

- Falls der Fonds im Zusammenhang mit einem Vermögenswert eines Teilfonds eine Verbindlichkeit jedwelcher Art eingeht, wird die Verbindlichkeit dem betroffenen Teilfonds zugerechnet;

- Falls ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit keinem bestimmten Teilfonds zugerechnet werden kann, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit auf alle Teilfonds im Verhältnis der verschiedenen Nettovermögenswerte der einzelnen Teil aufgeteilt;

Dabei werden:

- Investmentanteile zu ihrem jeweiligen Rücknahmepreis bewertet; falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt;

- Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Geldkurs bewertet;

- Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, ebenfalls zum letzten verfügbaren Geldkurs bewertet, sofern die Depotbank zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält zu dem die Wertpapiere verkauft werden können;

- Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, so wie alle anderen Vermögenswerte, werden zum voraussichtlich erzielbaren Kurs bewertet, der konservativ nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festzustellen ist;

- flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;

- alle nicht auf die Währung eines Teilfonds lautende Vermögenswerte zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des betreffenden Teilfonds umgerechnet.

Bei Festsetzung des Ausgabepreises kann dem Nettovermögenswert pro Anteil zur Abgeltung der Ausgabekosten der Ausgabeaufschlag hinzugerechnet werden. Die Höhe des Ausgabeaufschlages wird für den jeweiligen Teilfonds im betreffenden Anhang zum Verwaltungsreglement angegeben. Wenn in einem Land, in dem Anteile ausgegeben werden, Stempelgebühren oder andere Belastungen anfallen, erhöht sich der Ausgabepreis entsprechend.

Rücknahmepreis ist der Nettovermögenswert pro Anteil des jeweiligen Teilfonds. Die Depotbank erstattet ihn ohne jeden weiteren Abschlag. Bei Anteilen, bei welchen der Ausgabepreis keinen Ausgabeaufschlag enthält, kann ein entsprechender Abschlag vom Nettovermögenswert vorgenommen werden, soweit dies im Anhang des jeweiligen Teilfonds bestimmt ist.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank auf der Basis der Preise des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie die erforderlichen Verkäufe von Investmentanteilen tatsächlich vornimmt.

4. Die Verwaltungsgesellschaft ist gemäss Art. 11 des Gesetzes von 1988 berechtigt, die Berechnung des Anteilwertes eines Teilfonds 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 während der Zeit, in der die Rücknahmepreise eines erheblichen Teils der Investmentanteile in dem Teilfonds nicht verfügbar sind, sowie in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen des Teilfonds nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäss durchzuführen.

5. Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung bzw. Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlichen, in denen die Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie allen Anteilhabern mitteilen, die Anteile zur Rücknahme oder zum Umtausch angeboten haben.

#### **Art. 6. Fondsanteile.**

1. Fondsanteile sind Anteile an dem jeweiligen Teilfonds und werden in Form von Inhaberanteilen und auf Namen lautende Anteile angeboten. Namensanteile werden bis auf tausendstel Anteile zugeteilt und in Form von Anteilbestätigungen nach Zahlung des Kaufpreises zur Verfügung gestellt. Auf den Inhaber lautende Anteile können nur über ganze Anteile in Form von Globalurkunden ausgegeben werden.

2. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

3. Anleger, welche Anteile eines Teilfonds zeichnen möchten, können diese mittels des von der Nomineestelle angebotenen Nominee-Service erwerben. Die Nomineestelle zeichnet und hält die Anteile dann als Treuhänder im eigenen Namen, aber auf Rechnung der Anleger gemäss einem Nominee-Vertrag zwischen der Nomineestelle und der Verwaltungsgesellschaft. Die Nomineestelle bestätigt diesen Anlegern dann die Zeichnung der Anteile mittels eines Bestätigungsschreibens. Die Anleger sind jederzeit berechtigt, ihren Vertrag mit der Nomineestelle zu kündigen und eine direkte Registrierung ihrer Anteile unter eigenem Namen in der Registerstelle zu erhalten. Die Anleger können darüber hinaus auch direkt bei der Verwaltungsgesellschaft Anteile zeichnen.

4. Alle Fondsanteile desselben Teilfonds (hiernach auch «Anteile») haben gleiche Rechte. Die Verwaltungsgesellschaft hat jedoch das Recht, unterschiedliche Klassen von Anteilen auszugeben.



5. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie über jede im Verkaufsprospekt des Fonds bezeichnete Zahlstelle.

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

1. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben.
2. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 5,0 % des Anteilwertes. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen. Der Ausgabepreis ist innerhalb von fünf Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in Luxemburg zahlbar.
3. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilinhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz eines Teilfonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Fall der Gefährdung der spezifischen Anlageziele eines Teilfonds erforderlich erscheint. Etwa bereits geleistete Zahlungen werden in diesen Fällen unverzüglich erstattet.
4. Zeichnungsanträge, welche bis 18.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächsten Bewertungstages abgerechnet. Später eingehende Zeichnungsanträge werden auf der Grundlage des Anteilwertes des übernächsten Bewertungstages abgerechnet.
5. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt und auf den Zeichner in entsprechender Höhe übertragen. Sie werden dem Anteilinhaber auf einem Wertpapierdepot seiner Wahl gutgeschrieben.
6. Die Depotbank wird auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.
7. Sparpläne werden derzeit nicht angeboten. Werden künftig mehrjährige Sparpläne angeboten, so dürfen nicht mehr als ein Drittel von jeder der für das erste Jahr vereinbarten Zahlungen zur Deckung von Kosten verwendet werden. Die restlichen Kosten dürfen auf alle späteren Zahlungen gleichmässig verteilt werden.
8. Die Anteile können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, den Zalilstellen oder durch Vermittlung von Vertriebsgesellschaften oder sonstiger, von der Verwaltungsgesellschaft zugelassener Dritter erworben werden. Ungeachtet eines eventuellen Drittvertriebs steht es den Anlegern jederzeit frei, sich wegen des Erwerbs von Anteilen auch direkt an die Verwaltungsgesellschaft zu wenden.

#### **Art. 8. Rücknahme und Umtausch von Anteilen.**

1. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Rücknahmepreis zu verlangen. Die Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag. Rücknahmepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt in der Regel zwei Bankarbeitstage nach dem entsprechenden Bewertungstag in Luxemburg, spätestens aber innerhalb von sieben Kalendertagen nach Eingang des vollständigen Rücknahmeantrages bei der Verwaltungsgesellschaft.
2. Rücknahme- und Umtauschanträge, welche bis 18.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden zum Anteilwert des nächsten Bewertungstages abgerechnet. Später eingehende Rücknahme- und Umtauschanträge werden zum Anteilwert des übernächsten Bewertungstages abgerechnet.
3. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte dieses Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden.
4. Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z. B. devisenrechtliche Vorschriften oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände, die Berweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.
5. Die Verwaltungsgesellschaft kann Anteile einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilinhaber oder zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft oder des Fonds oder eines Teilfonds erforderlich erscheint.
6. Eine Rücknahme von Anteilen eines Teilfonds oder ein Umtausch von Anteilen findet nicht statt, solange die Nettoinventarwertberechnung in dem entsprechenden Fonds gemäss Artikel 13 des Allgemeinen Verwaltungsreglements ausgesetzt ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, umfangreiche Rücknahmen oder Umtausche, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden.
7. Anteile an einem Teilfonds können in Anteile eines anderen Teilfonds umgetauscht werden. Der Tausch der Anteile erfolgt auf der Grundlage des entsprechend Absatz 2 massgeblichen Anteilwertes der betreffenden Teilfonds unter Berücksichtigung einer Umtauschprovision von bis zu 1,0 Prozent des Anteilwertes der Anteile des Teilfonds, in die umgetauscht werden soll. Die Umtauschprovision wird zugunsten der Vertriebsstellen erhoben. Ein sich eventuell aus dem Tausch ergebender Restbetrag wird gegebenenfalls an die Anteilinhaber ausbezahlt.

#### **Art. 9. Ausgaben des Fonds.**

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung von jährlich bis zu 1,5 %, die monatlich nachträglich anteilig auf der Grundlage der durchschnittlichen Netto-Vermögen der jeweiligen Teilfonds während des betreffenden Monats zu berechnen und aus den Teilfondsvermögen zu zahlen ist. Diese Vergütung ist für die einzelnen Teilfonds im jeweiligen Anhang zum Prospekt gesondert festgesetzt.

2. Bei der Anlage in anderen Zielfonds sind gegebenenfalls der jeweilige Ausgabeaufschlag, Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kosten der Wirtschaftsprüfer, Steuern sowie sonstige Kosten und Gebühren dieser Zielfonds zu berücksichtigen. Neben der vorgenannten Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltung der Teilfonds wird dem jeweiligen Vermögen des Teilfonds eine Verwaltungsvergütung für die in ihm enthaltenen Zielfonds berechnet. Insofern kann es zu einer Mehrfachbelastung mit Kosten dieser Art kommen. In jedem Rechenschafts- und Halbjahresbericht wird der Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge angegeben, die jedem Teilfonds im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rückgabe von Anteilen an Zielfonds berechnet worden sind, sowie die Vergütung angegeben, die dem jeweiligen Teilfonds von einer anderen Verwaltungsgesellschaft (Kapitalanlagegesellschaft) oder einer anderen Investmentgesellschaft einschliesslich ihrer Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsvergütung für die in dem jeweiligen Teilfonds gehaltenen Anteile berechnet wurde.

3. Die Depotbank hat gegen das Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- ein Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von jährlich bis zu 0,1 %, die anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
- Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des jeweiligen Teilfonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;
- Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Verwaltungsreglements mit der Verwahrung von Investmentanteilen des Teilfonds entstehen sowie sämtliche anderen ausgelegten Spesen.

4. Der Fonds trägt daneben folgende Kosten:

- Anlageberatungskosten;
  - alle Steuern, die auf das Fondsvermögen, dessen Erträge und Aufwendungen zu Lasten des Fonds erhoben werden;
  - die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräusserung von Vermögensgegenständen anfallenden Kosten mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen für die in Artikel 2 Absatz 5 des Verwaltungsreglements bezeichneten Investmentanteile;
  - Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilhaber handeln;
  - die Honorare der Wirtschaftsprüfer;
  - Kosten und evtl. entstehende Steuern im Zusammenhang mit der Verwaltung, einschliesslich der Kosten der Buchhaltung und Berechnung der täglichen Nettovermögenswerte der Anteile und des Führens des Anteilhaberregisters;
  - die Kosten für Devisenkursicherung;
  - die Kosten der Vorbereitung, Hinterlegung und Veröffentlichung dieses Verwaltungsreglements sowie anderer Dokumente, die den Fonds betreffen wie z. B. Verkaufsprospekte, einschliesslich der Kosten der Anmeldungen zur Registrierung oder der schriftlichen Erläuterungen bei sämtlichen Aufsichtsbehörden und Börsen (einschliesslich örtlichen Wertpapierhändlervereinigungen), welche im Zusammenhang mit dem Fonds oder dem Anbieten der Anteile vorgenommen werden müssen;
  - die Druck- und Vertriebskosten der Rechenschafts- und Halbjahresberichte für die Anteilhaber in allen notwendigen Sprachen sowie die Druck- und Vertriebskosten von sämtlichen weiteren Berichten und Dokumenten, die gemäss den anwendbaren Gesetzen oder Reglementen der genannten Behörden notwendig sind;
  - die Kosten für die Werbung sowie solche Kosten, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und Verkauf von Anteilen anfallen;
  - die Kosten der Veröffentlichungen an die Anteilhaber;
  - die Gebühren an die jeweiligen Repräsentanten im Ausland sowie sämtliche Verwaltungsgebühren.
- Der Anlageausschuss erhält für seine beratende Tätigkeit keine gesonderte Vergütung.

5. Das Vermögen des Fonds haftet insgesamt für alle vom Fonds zu tragenden Kosten. Jedoch werden diese Kosten den einzelnen Teilfonds gesondert berechnet, soweit sie ihn allein betreffen; im übrigen werden diese Kosten den einzelnen Teilfonds im Verhältnis ihres Netto-Fondsvermögens anteilig belastet.

6. Sämtliche Kosten und Entgelte werden zuerst den Erträgen, dann den Kapitalgewinnen und erst dann dem Fondsvermögen angerechnet.

#### **Art. 10. Rechnungsjahr und Abschlussprüfung.**

1. Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich am 30. September, erstmals am 30. September 2000.

2. Der Jahresabschluss des Fonds wird von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird.

#### **Art. 11. Einstellung der Berechnung des Anteilwertes.**

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für einen Teilfonds die Berechnung des Anteilwertes 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:

a) während der Zeit, in der eine Börse oder ein anderer Markt, an der ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds amtlich notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (ausser an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse bzw. an dem entsprechenden Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b) in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen eines Teilfonds nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäss durchzuführen.

2. Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlichen, in denen Anteile des jeweiligen Teilfonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie allen Anteilinhabern mitteilen, die einen Antrag auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen gestellt haben.

3. Jeder Antrag für die Zeichnung oder Rücknahme kann im Fall einer Aussetzung der Berechnung des Anteilwertes vom Anteilinhaber bis zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung widerrufen werden.

#### **Art. 12. Ausschüttungspolitik.**

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilinhaber dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Die Ausschüttungspolitik für die verschiedenen Teilfonds ist im Verkaufsprospekt beschrieben.

2. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kursgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Kursgewinne sowie sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter den Gegenwert in Euro von 50 Millionen Luxemburger Franken sinkt. Ein Ertragsausgleich kann durchgeführt werden.

3. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Ausschüttungen, die fünf Jahre nach Veröffentlichung einer Ausschüttungserklärung nicht abgefordert wurden, verjähren zugunsten des Teilfonds. Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt, aber nicht verpflichtet, Ausschüttungsbeträge an Anteilinhaber, die ihr Recht auf Ausschüttung erst nach Ablauf der Verjährungsfrist geltend machen, auszus zahlen.

#### **Art. 13. Dauer und Auflösung des Fonds und der Teilfonds.**

1. Der Fonds und die Teilfonds sind auf unbestimmte Zeit errichtet.

2. Unbeschadet der Regelung gemäss Absatz 1 dieses Artikels können der Fonds und die einzelnen Teilfonds jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden.

3. Die Auflösung des Fonds erfolgt zwingend in folgenden Fällen:

a) wenn die Depotbankbestellung gekündigt wird, ohne dass eine neue Depotbankbestellung innerhalb der gesetzlichen oder vertraglichen Fristen erfolgt;

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

c) wenn das Fondsvermögen während mehr als sechs Monaten unter einem Viertel der Mindestgrenze gemäss Artikel 1 Absatz 7 des Verwaltungsreglements bleibt;

d) in anderen, im Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen vorgesehenen Fällen.

4. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung des Fonds führt oder wenn die Verwaltungsgesellschaft die Auflösung eines Teilfonds beschliesst, werden die Ausgabe und die Rücknahme der betreffenden Anteile eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten und Honorare («Netto-Liquidationserlös») auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von ihr oder der Depotbank ernannten Liquidatoren unter die Anteilinhaber des Fonds nach deren Anspruch verteilen. Der Netto-Liquidationserlös, der nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilinhabern eingezogen worden ist, wird, soweit dann gesetzlich notwendig, in Euro umgerechnet und von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo dieser Betrag verfällt, wenn er nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert wird.

5. Falls sich die wirtschaftliche oder politische Situation zu Ungunsten der Anlagepolitik entwickeln sollte, kann die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls im Interesse der Anteilinhaber einen bzw. mehrere Teilfonds miteinander verschmelzen, indem sie die Anteile des/der betreffenden Teilfonds aufhebt; sie zahlt den Anteilinhabern des/der Teilfonds entweder die Gesamtheit der zugrundeliegenden Anteile zurück oder ermöglicht ihnen das Überwechseln in einen anderen Teilfonds, indem den Anteilinhabern aufgrund ihrer bisherigen Beteiligung neue Anteile zugeteilt werden. Der Beschluss der Verwaltungsgesellschaft wird im «Luxemburger Wort» veröffentlicht sowie in einer anderen Zeitung, die in den Vertriebsländern des Fonds veröffentlicht wird.

Die Anteilinhaber von Teilfonds, die verschmolzen werden, haben vor der tatsächlichen Verschmelzung die Möglichkeit, aus den betreffenden Teilfonds durch die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile auszuscheiden, und zwar innerhalb eines Monats nach Veröffentlichung des Fusionsbeschlusses durch die Verwaltungsgesellschaft bzw. einen Monat vor Inkrafttreten des Fusionsbeschlusses.

6. Weder die Anteilinhaber noch deren Erben, Gläubiger oder Rechtsnachfolger können die Auflösung oder die Teilung des Fonds oder eines Teilfonds beantragen.

#### **Art. 14. Verjährung und Vorlegungsfrist.**

Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 13 Absatz 4 des Verwaltungsreglements enthaltene Regelung.

#### **Art. 15. Änderungen.**

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

#### **Art. 16. Veröffentlichungen.**

1. Die erstmals gültige Fassung des Verwaltungsreglements sowie Änderungen desselben werden beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxembourg hinterlegt und im Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations («Mémorial»), dem Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg, veröffentlicht.

2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei jeder Zahlstelle erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft trägt dafür Sorge, dass in den Ländern, in denen Anteile des Fonds öffentlich vertrieben werden, eine geeignete Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise erfolgt. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in folgenden Tageszeitungen börsentäglich veröffentlicht:

In Deutschland - Börsen-Zeitung, Die Welt, Frankfurter Allgemeine Zeitung und Handelsblatt.

3. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für den Fonds einen Verkaufsprospekt, einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Grossherzogtums Luxemburg.

Im Rechenschafts- und Halbjahresbericht gibt die Verwaltungsgesellschaft ausserdem an:

- den Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die dem Teilfonds im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rückgabe von Investmentanteilen an einem anderen Investmentfonds berechnet worden sind;
- die Vergütung, die dem Teilfonds von einem anderen Investmentfonds (einschliesslich dessen Verwaltungsgesellschaft) als Verwaltungsvergütung für die im Teilfonds gehaltenen Investmentanteile berechnet wurde.

4. Die unter Absatz 3 dieses Artikels aufgeführten Unterlagen des Fonds sind für die Anteilhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

5. Die Auflösung des Fonds oder eines Teilfonds gemäss Artikel 13 des Verwaltungsreglements wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial sowie zusätzlich in einer luxemburgischen Tageszeitung und in Tageszeitungen veröffentlicht, welche die Verwaltungsgesellschaft zu diesem Zweck in den Ländern auswählt, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind.

#### **Art. 17. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache.**

1. Das Verwaltungsreglement unterliegt Luxembourger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank.

2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Grossherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile des Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den Fonds beziehen.

3. Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements ist massgeblich.

#### **Art. 18. Inkrafttreten.**

Das Verwaltungsreglement und jegliche Änderung desselben treten am Tag der Unterzeichnung in Kraft, sofern nichts anderes bestimmt ist.

Luxemburg, den 24. Mai 2000.

UNIVERSAL-INVESTMENT-LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

LAMPEBANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

*CondorBalance-Universal*

Name des Teilfonds:

CondorBalance-Universal

Wertpapierkennnummer:

939 883

Fondstyp:

Dachfonds

Währung des Teilfonds:

Die Fondswährung ist Euro.

Anlagegrundsätze:

Ziel der Anlagepolitik des CondorBalance-Universal ist die Erzielung angemessener Erträge und die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses. Dabei soll die Anlage nur in Zielfonds erfolgen, die in Mitgliedstaaten der Europäischen Union aufgelegt worden sind. Der Teilfonds soll bis zu 70 % des Netto-Fondsvermögens in Aktienfonds und mindestens 30 % des Netto-Fondsvermögens in Rentenfonds angelegt werden. Ausser Investmentanteilen dürfen für den Teilfonds auch Finanzinstrumente, Devisenterminkontrakte und Optionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte mit Absicherungszweck in den Grenzen des Artikel 4 Ziffern 5 und 6 des Verwaltungsreglements erworben werden.

Thesaurierungsrichtlinien:

Die im Teilfondsvermögen des CondorBalance-Universal vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern thesauriert. Die Verwaltungsgesellschaft ist jedoch ermächtigt, von Zeit zu Zeit die ordentlichen Nettoerträge und/oder realisierten Kapitalgewinne sowie alle sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste ganz oder teilweise in Form von Anteilen auszusütten. Eventuell verbleibende Bruchteile werden in diesem Fall bar ausbezahlt.

Auflegung:

Der CondorBalance-Universal wurde am 24. Mai 2000 aufgelegt.

Geschäftsjahr:

Das Geschäftsjahr endet am 30. September, erstmals am 30. September 2000.

Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschverfahren:

1. Ausgabe.

Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 5,0 % des Anteilwertes. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen. Der Ausgabepreis ist innerhalb von fünf Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in Luxemburg zahlbar.

Der Erstausgabepreis am 31. Mai 2000 beträgt 50 EUR.

2. Rücknahme.

Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Rücknahmepreis zu verlangen. Die Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag. Rücknahmepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements.

3. Umtausch.

Anteile an einem Teilfonds können in Anteile eines anderen Teilfonds umgetauscht werden. Der Tausch der Anteile erfolgt auf der Grundlage des entsprechend Artikel 8 Absatz 2 des Verwaltungsreglements massgeblichen Anteilwertes der betreffenden Teilfonds unter Berücksichtigung einer möglichen Umtauschprovision von bis zu 1,0 Prozent des Anteilwertes der Anteile des Teilfonds, in die umgetauscht werden soll.

Verwaltungsgebühr:

Die Verwaltungsgebühr beträgt bis zu 1,5 % p.a.

Depotbankgebühr:

Die Depotbankgebühr beträgt bis zu 0,1 % p.a.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Risikohinweise.

Der Erwerb von Wertpapieren, einschliesslich von Investmentanteilen, birgt neben Gewinn- und Ertragschancen stets auch Risiken. Diese können sich aus Kursveränderungen sowie aus Devisenkursschwankungen ergeben. Die Kurse von Aktien und Zinspapieren können gegenüber dem Einstandskurs fallen, z.B. wegen Schwankungen auf den Kapitalmärkten oder aufgrund spezieller Umstände, welche den Emittenten betreffen. Bei Zinspapieren sind Änderungen auch von den Laufzeiten der in einem Fonds befindlichen Papiere abhängig. Zinspapiere mit kurzen Restlaufzeiten weisen in der Regel geringere Kursrisiken als solche mit längeren Restlaufzeiten auf. Ein Anstieg des allgemeinen Zinsniveaus kann bei Zinspapieren zu Kursrückgängen führen; andererseits können Zinsrückgänge zu Kurssteigerungen führen. Das mit einer Wertpapieranlage verbundene Bonitätsrisiko, d.h. das Risiko des Vermögensverfalls von Ausstellern, kann auch bei einer besonders sorgfältigen Auswahl zu erwerbender Papiere nicht völlig ausgeschlossen werden. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Soweit es sich bei den vom CondorBalance-Universal erworbenen Investmentanteilen um Anteile an Teilfonds eines Umbrella-Fonds handelt, ist der Erwerb dieser Anteile mit einem zusätzlichen Risiko verbunden, weil der Umbrella-Fonds Dritten gegenüber insgesamt für die Verbindlichkeiten jedes Teilfonds haftet.

#### *CondorChance-Universal*

Name des Teilfonds:

CondorChance-Universal

Wertpapierkennnummer:

939 884

Fondstyp:

Dachfonds

Währung des Teilfonds:

Die Fondswährung ist Euro.

Anlagegrundsätze:

Ziel der Anlagepolitik des CondorChance-Universal ist die Erzielung angemessener Erträge und die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses. Dabei soll die Anlage bis zu 100 % des Netto-Fondsvermögens in Aktienfonds erfolgen, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, in der Schweiz, den USA, Kanada, Hongkong oder Japan aufgelegt worden sind. Ausser Investmentanteilen dürfen für den Teilfonds auch Finanzinstrumente, Devisenterminkontrakte und Optionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte mit Absicherungszweck in den Grenzen des Artikel 4 Ziffern 5 und 6 des Verwaltungsreglements erworben werden.

Thesaurierungsrichtlinien:

Die im Teilfondsvermögen des CondorChance-Universal vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern thesauriert. Die Verwaltungsgesellschaft ist jedoch ermächtigt, von Zeit zu Zeit die ordentlichen Nettoerträge und/oder realisierten Kapitalgewinne sowie alle sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste ganz oder teilweise in Form von Anteilen auszusütten. Eventuell verbleibende Bruchteile werden in diesem Fall bar ausbezahlt.

**Auflegung:**

Der CondorChance-Universal wurde am 24. Mai 2000 aufgelegt.

**Geschäftsjahr:**

Das Geschäftsjahr endet am 30. September, erstmals am 30. September 2000.

**Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschverfahren:****1. Ausgabe**

Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 5,0 % des Anteilwertes. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen. Der Ausgabepreis ist innerhalb von fünf Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in Luxemburg zahlbar.

Der Erstausgabepreis beträgt am 31. Mai 2000 50 EUR.

**2. Rücknahme**

Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Rücknahmepreis zu verlangen. Die Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag. Rücknahmepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements.

**3. Umtausch**

Anteile an einem Teilfonds können in Anteile eines anderen Teilfonds umgetauscht werden. Der Tausch der Anteile erfolgt auf der Grundlage des entsprechend Artikel 8 Absatz 2 des Verwaltungsreglements massgeblichen Anteilwertes der betreffenden Teilfonds unter Berücksichtigung einer möglichen Umtauschprovision von bis zu 1,0 Prozent des Anteilwertes der Anteile des Teilfonds, in die umgetauscht werden soll.

**Verwaltungsgebühr:**

Die Verwaltungsgebühr beträgt bis zu 1,5 % p.a.

**Depotbankgebühr:**

Die Depotbankgebühr beträgt bis zu 0,1 % p.a.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

**Risikohinweise**

Der Erwerb von Wertpapieren, einschliesslich von Investmentanteilen, birgt neben Gewinn- und Ertragschancen stets auch Risiken. Diese können sich aus Kursveränderungen sowie aus Devisenkurschwankungen ergeben. Die Kurse von Aktien und Zinspapieren können gegenüber dem Einstandskurs fallen, z.B. wegen Schwankungen auf den Kapitalmärkten oder aufgrund spezieller Umstände, welche den Emittenten betreffen. Bei Zinspapieren sind Änderungen auch von den Laufzeiten der in einem Fonds befindlichen Papiere abhängig. Zinspapiere mit kurzen Restlaufzeiten weisen in der Regel geringere Kursrisiken als solche mit längeren Restlaufzeiten auf. Ein Anstieg des allgemeinen Zinsniveaus kann bei Zinspapieren zu Kursrückgängen führen; andererseits können Zinsrückgänge zu Kurssteigerungen führen. Das mit einer Wertpapieranlage verbundene Bonitätsrisiko, d.h. das Risiko des Vermögensverfalls von Ausstellern, kann auch bei einer besonders sorgfältigen Auswahl zu erwerbender Papiere nicht völlig ausgeschlossen werden. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Soweit es sich bei den vom CondorChance-Universal erworbenen Investmentanteilen um Anteile an Teilfonds eines Umbrella-Fonds handelt, ist der Erwerb dieser Anteile mit einem zusätzlichen Risiko verbunden, weil der Umbrella-Fonds Dritten gegenüber insgesamt für die Verbindlichkeiten jedes Teilfonds haftet.

*CondorTrends-Universal***Name des Teilfonds:**

CondorTrends-Universal

**Wertpapierkennnummer:**

939885

**Fondstyp:**

Dachfonds

**Währung des Teilfonds:**

Die Fondswährung ist Euro.

**Anlagegrundsätze:**

Ziel der Anlagepolitik des CondorTrends-Universal ist die Erzielung angemessener Erträge und die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses. Dabei soll die Anlage bis zu 100 % des Netto-Fondsvermögens in Aktienfonds erfolgen, deren Anlageschwerpunkt auf aktuell prosperierenden Branchen liegt und die in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union, in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, in der Schweiz, den USA, Kanada, Hongkong oder Japan aufgelegt worden sind. Ausser Investmentanteilen dürfen für den Teilfonds auch Finanzinstrumente, Devisenterminkontrakte und Optionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte mit Absicherungszweck in den Grenzen des Artikel 4 Ziffern 5 und 6 des Verwaltungsreglements erworben werden.

**Thesaurierungsrichtlinien:**

Die im Teilfondsvermögen des CondorTrends-Universal vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern thesauriert. Die Verwaltungsgesellschaft ist jedoch ermächtigt, von Zeit zu Zeit die ordentlichen Nettoerträge und/oder realisierten Kapitalgewinne sowie alle sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste ganz oder teilweise in Form von Anteilen auszuschütten. Eventuell verbleibende Bruchteile werden in diesem Fall bar ausbezahlt.

**Auflegung:**

Der CondorTrends-Universal wurde am 24. Mai 2000 aufgelegt.

**Geschäftsjahr:**

Das Geschäftsjahr endet am 30. September, erstmals am 30. September 2000.

**Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschverfahren:****1. Ausgabe.**

Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 5,0 % des Anteilwertes. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen. Der Ausgabepreis ist innerhalb von fünf Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in Luxemburg zahlbar.

Der Erstausgabepreis am 31. Mai 2000 beträgt 50 EUR.

**2. Rücknahme.**

Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Rücknahmepreis zu verlangen. Die Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag. Rücknahmepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements.

**3. Umtausch.**

Anteile an einem Teilfonds können in Anteile eines anderen Teilfonds umgetauscht werden. Der Tausch der Anteile erfolgt auf der Grundlage des entsprechend Artikel 8 Absatz 2 des Verwaltungsreglements massgeblichen Anteilwertes der betreffenden Teilfonds unter Berücksichtigung einer möglichen Umtauschprovision von bis zu 1,0 Prozent des Anteilwertes der Anteile des Teilfonds, in die umgetauscht werden soll.

**Verwaltungsgebühr:**

Die Verwaltungsgebühr beträgt bis zu 1,5 % p.a.

**Depotbankgebühr:**

Die Depotbankgebühr beträgt bis zu 0,1 % p.a.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

**Risikohinweise:**

Der Erwerb von Wertpapieren, einschliesslich von Investmentanteilen, birgt neben Gewinn- und Ertragschancen stets auch Risiken. Diese können sich aus Kursveränderungen sowie aus Devisenkursschwankungen ergeben. Die Kurse von Aktien und Zinspapieren können gegenüber dem Einstandskurs fallen, z.B. wegen Schwankungen auf den Kapitalmärkten oder aufgrund spezieller Umstände, welche den Emittenten betreffen. Bei Zinspapieren sind Änderungen auch von den Laufzeiten der in einem Fonds befindlichen Papiere abhängig. Zinspapiere mit kurzen Restlaufzeiten weisen in der Regel geringere Kursrisiken als solche mit längeren Restlaufzeiten auf. Ein Anstieg des allgemeinen Zinsniveaus kann bei Zinspapieren zu Kursrückgängen führen; andererseits können Zinsrückgänge zu Kurssteigerungen führen. Das mit einer Wertpapieranlage verbundene Bonitätsrisiko, d.h. das Risiko des Vermögensverfalls von Ausstellern, kann auch bei einer besonders sorgfältigen Auswahl zu erwerbender Papiere nicht völlig ausgeschlossen werden. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Soweit es sich bei den vom CondorTrends-Universal erworbenen Investmentanteilen um Anteile an Teilfonds eines Umbrella-Fonds handelt, ist der Erwerb dieser Anteile mit einem zusätzlichen Risiko verbunden, weil der Umbrella-Fonds Dritten gegenüber insgesamt für die Verbindlichkeiten jedes Teilfonds haftet.

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2000, vol. 537, fol. 16, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27999/999/790) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

**MEGA ENVIRONNEMENT S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 65.297.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 avril 2000*

1. Par suite de l'inobservation de l'article 1<sup>er</sup> de la loi relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en Euros, l'assemblée acte la nullité des résolutions 4, 5, 6 et 7 prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 1<sup>er</sup> juin 1999;

2. Les statuts coordonnés au 1<sup>er</sup> juin 1999, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg le 3 février 2000, sont nuls.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2000, vol. 537, fol. 11, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(28105/565/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

**BLUE CIRCLE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1359 Luxembourg, Rue Richard Coudenhove-Kalergi.  
R. C. Luxembourg B 70.494.

In the year two thousand, on the fifth of May.

Before Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of BLUE CIRCLE INVESTMENTS S.A., a joint stock company having its registered seat in L-1359 Luxembourg, Rue Richard Coudenhove-Kalergi, R.C. Luxembourg section B number 70.494, incorporated by deed established on the twenty-ninth of June one thousand nine hundred and ninety nine by Notary Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg, published in the Mémorial C 692 on September 16, 1999.

The Meeting is presided by Mrs Cornelia Mettlen, employee, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mrs Nadia Weyrich, employee, residing in Arlon.

The meeting elects as scrutineer Mrs Arlette Siebenaler, employee, residing in Junglinster.

The chairman requests the notary to record that:

1. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list which will be signed by the shareholders present and by the proxies of the represented shareholders.

The attendance list as well as the proxies are registered with the present minutes.

2. As appears from the attendance list the 15,500 shares representing the whole capital of the corporation, are represented at the present extraordinary general meeting of the shareholders, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

3. That the agenda of the meeting is the following:

1. Decision to issue a new category of shares (category A ordinary shares), having the same rights and obligations as the existing ordinary shares except that a separate share premium account is maintained for the premium arising on the issue of the category A ordinary shares for the benefit of the holders of these shares.

2. Increase of the subscribed capital by an amount of two thousand Euros (EUR 2,000.-) in order to raise it from its present amount of thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) to thirty-three thousand Euros (EUR 33,000.-) by the creation of one thousand (1,000) new category A ordinary shares with a par value of two Euros (EUR 2.-) each, which will be issued together with a share premium of a total amount of six hundred seventy-four million one hundred sixty-three thousand five hundred and sixty-seven Euros and seventy-three Cents (EUR 674,163,567.73).

3. Subscription and full payment of the one thousand (1,000) new category A ordinary shares, of the total share premium of six hundred seventy-four million one hundred sixty-three thousand five hundred and sixty-seven Euros and seventy-three Cents (EUR 674,163,567.73) by a contribution in kind by BLUE CIRCLE EUROPE LIMITED, a company incorporated under the laws of England and Wales, having its registered office at 84, Eccleston Square, London, SW 1V 1PX of all its assets and liabilities consisting mainly of 100 % (one hundred per cent) of the shares held in CALCEMENTO INTERNATIONAL S.A., a company incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office in Luxembourg and a receivable of an amount of eight hundred fifteen billion one hundred forty-six million forty-six thousand and three hundred forty-two Italian lire (ITL 815,146,046,342 ITL) against CONCRETUM S.A., a company incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office in Luxembourg.

4. Subsequent amendment of Article 5 § I of the by-laws.

After the foregoing was approved by the meeting, the meeting, after deliberation, unanimously takes the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting resolves to create a new category of shares named «ordinary class A shares» having the same rights and obligations as the existing ordinary shares except that a separate share premium reserve account is maintained for the premium arising on the issue of ordinary class A shares for the benefit of the holders of those shares. The share premium account is shown separately in the company's accounts.

- In case of liquidation, the profit of liquidation shall first be paid to the holders of class A shares up to the issue premium paid up on their shares. Then, to the extent any equity remains, all the shareholders shall be refunded the nominal value paid up on their shares; and finally to the extent any equity remains, it shall be distributed among all the existing shareholders pro rata to their existing holdings.

*Second resolution*

The meeting decides to increase the subscribed capital by an amount of two thousand Euros (EUR 2,000.-) so as to raise it from its present amount of thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) to thirty-three thousand Euros (EUR 33,000.-) by the creation of one thousand (1,000) new category A ordinary shares with a par value of two Euros (EUR 2.-) each, issued together with a share premium of a total amount of six hundred seventy-four million one hundred sixty-three thousand five hundred and sixty-seven Euros and seventy-three Cents (EUR 674,163,567.73).

*Third resolution*

The meeting states that the former shareholders have renounced to their preferential subscription rights.

*Intervention - subscription - payment*

The meeting decides to admit to the subscription of the one thousand (1,000) new category A ordinary shares: BLUE CIRCLE EUROPE LIMITED, a company incorporated under the laws of England and Wales, having its registered office at 84, Eccleston Square, London, SW 1V 1PX.



The issue of the new category A ordinary shares is also subject to payment of a total share premium amounting to six hundred seventy-four million one hundred sixty-three thousand five hundred and sixty-seven Euros and seventy-three Cents (EUR 674,163,567.73).

Thereupon, the company BLUE CIRCLE EUROPE LIMITED, above-named, here represented by Mrs Cornelia METTLER, above-named, by virtue of a proxy hereto attached declares to subscribe the new shares and fully pay them up through a contribution in kind consisting of all the assets and liabilities (entire property), nothing excepted no reserved, belonging to the subscriber (BLUE CIRCLE EUROPE LIMITED) and amounting to six hundred seventy-four million one hundred sixty-five thousand five hundred and sixty-seven Euros and seventy-three Cents (EUR 674,165,567.73).

The detail of the assets and liabilities as at April 27, 2000 is the following:

	£
Investments:	
Shares in CALCEMENTO INTERNATIONAL S.A. ....	148,869,925.00
Debtors:	
BCI PLC .....	200.00
BCHP LTD .....	15,000.00
Concretum receivable .....	<u>245,194,715.68</u>
	394,194,715.68
Creditors:	
BCOI LTD .....	15,000.00

#### *Auditor's report*

In accordance with the articles 32-1 and 26-1(1) of the Luxembourg companies law such contribution in kind has been supervised by COMPAGNIE DE REVISION, société anonyme, with its registered office in Luxembourg, an independent auditor («Réviseur d'Entreprises»), represented by Jean-Marie Gischer, and its report dated May 5, 2000, concludes as follows:

«On the basis of the procedures which we have performed it is our opinion that the method of valuation adopted by the Board of Directors of BLUE CIRCLE INVESTMENTS S.A. in relation to the contribution in kind (EUR 674,165,567.73) results in a value which corresponds at least in number and nominal value to the 1,000 category A ordinary shares of nominal value EUR 2.- each (EUR 2,000) together with a total share premium of EUR 674,163,567.73.»

The contributor, acting through its attorney in fact, declares that he is the sole owner of the assets and liabilities contributed, that they are not pledged or encumbered and that they are freely transferable to the present Company.

The company will under its own responsibility fulfil all the formalities that are necessary to make the contribution opposable to third parties.

#### *Fourth resolution*

As a consequence of the foregoing resolutions, the meeting decides to amend Article 5 of the by-laws as follows.

The first paragraph is amended as follows:

**«Art. 5. (first paragraph).**

The subscribed capital of the company is fixed at thirty-three thousand Euros (EUR 33,000.-), divided into fifteen thousand five hundred (15,500) ordinary shares with a nominal value of two Euros (EUR 2.-) each and one thousand (1,000) category A ordinary shares with a nominal value of two Euros (EUR 2.-) each.»

A new paragraph is added to Article 5 which reads as follows:

«Whenever in these articles of association, the words «shares» and «shareholders» are used, they will be understood to include ordinary shares and ordinary class A shares, respectively shareholders of ordinary shares and the holders of ordinary class A shares, unless the contrary is explicitly stated. A separate share premium reserve account is maintained for the premium arising on the issue of ordinary class A shares for the benefit of the holders of those shares. The share premium account is shown separately in the company's accounts.»

The meeting decides to add the following paragraph to Article 20 of the by laws:

«In case of liquidation, the profit of liquidation shall first be paid to the holders of class A shares up to the issue premium paid up on their shares. Then, to the extent that any equity remains, all the shareholders shall be refunded the nominal value paid up on their shares; and finally to the extent any equity remains, it shall be distributed among all the existing shareholders pro rata to their existing holdings.»

#### *Costs*

The meeting estimates the costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company in connection with the present increase of its capital at about one million Luxembourg francs (1,000,000.- LUF).

#### *Fixed rate tax exemption request*

Considering that it concerns an increase of the subscribed share capital of a Luxembourg company by a contribution in kind consisting in all the assets and liabilities (entire property) of a company incorporated in the European Union, the company refers to Article 4.1 of the law of December 29, 1971 as modified by the law of December 3, 1986, which provides for capital fixed rate tax exemption.

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

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

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

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

L'an deux mille, le cinq mai.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BLUE CIRCLE INVESTMENTS S.A., ayant son siège social à L-1359 Luxembourg, rue Richard Coudenhove-Kalergi, constituée par acte du notaire Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du vingt-neuf juin mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf, publié dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 692 du 16 septembre 1999.

L'assemblée est tenue sous la présidence de Madame Cornelia Mettlen, employée privée, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Madame Nadia Weyrich, employée privée, demeurant à Arlon.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Arlette Siebenaler, employée privée, demeurant à Junglinster.

Le bureau de l'assemblée étant constitué, le président déclare et demande au notaire de constater que:

1. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence qui est signée par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés. La liste ainsi que les procurations resteront annexés à ce document avec lequel elles seront soumises à la formalité de l'enregistrement.

2. Il ressort de cette liste que l'ensemble des 15.500 (quinze mille cinq cents) actions, qui représentent le capital souscrit, sont représentées à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de sorte que l'assemblée puisse valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

3. L'ordre du jour est le suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Création d'une nouvelle catégorie d'actions appelée «actions ordinaires classe A» ayant les mêmes droits et obligations que les actions ordinaires existantes à l'exception qu'un compte de prime d'émission séparé est tenu pour les primes payées lors de l'émission d'actions ordinaires classe A au profit des détenteurs de ces actions.

2. Augmentation du capital souscrit d'un montant de deux mille Euros (EUR 2.000,-) afin de le porter de son montant actuel de trente et un mille Euros (EUR 31.000,-) à trente-trois mille Euros (EUR 33.000,-) par la création de mille (1.000) nouvelles actions ordinaires de classe A d'une valeur nominale de deux Euros (EUR 2,-) chacune et par le paiement d'une prime d'émission d'un montant total de six cent soixante-quatorze millions cent soixante-trois mille cinq cent soixante-sept Euros et soixante-treize cents (EUR 674.163.567,73).

3. Souscription et paiement des mille (1.000) nouvelles actions ordinaires de classe A et de la prime d'émission d'un montant total de six cent soixante-quatorze millions cent soixante-trois mille cinq cent soixante-sept Euros et soixante-treize cents (EUR 674.163.567,73) par un apport en nature de tous les actifs et passifs de la société de droit d'Angleterre et des Pays de Galles, BLUE CIRCLE EUROPE LIMITED, ayant son siège social au 84, Eccleston Square, London SW 1V 1PX consistant principalement dans 100 % des actions de la société de droit luxembourgeois, CALCEMENTO INTERNATIONAL S.A., avec siège social à Luxembourg, et une créance d'un montant de huit cent quinze milliards cent quarante-six millions quarante six mille et trois cent quarante-deux lire italiennes (ITL 815.146.046.342) sur CONCRETUM S.A., une société de droit luxembourgeois avec siège social à Luxembourg.

4. Modification subséquente de l'article 5 § 1 des statuts

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

#### *Première résolution*

- L'Assemblée décide de créer une nouvelle catégorie d'actions appelée «actions ordinaires classe A» ayant les mêmes droits et obligations que les actions ordinaires existantes à l'exception qu'un compte de prime d'émission séparé est tenu pour les primes payées lors de l'émission d'actions ordinaires classe A au profit des détenteurs de ces actions. Ce compte prime d'émission est comptabilisé séparément dans les comptes de la société.

- En cas de liquidation, le boni de liquidation devra être versé en premier lieu aux détenteurs d'actions ordinaires classe A à concurrence de la prime d'émission payée pour leurs actions. Puis, sur le solde restant, tous les actionnaires seront remboursés à concurrence de la valeur nominale versée pour leurs actions; et enfin, s'il reste des fonds, ils devront être distribués entre tous les actionnaires au prorata de leur participation.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide d'augmenter le capital souscrit d'un montant de deux mille Euros (EUR 2.000,-) afin de le porter de son montant actuel de trente et un mille Euros (EUR 31.000,-) à trente-trois mille Euros (EUR 33.000,-) par la création de mille (1.000) nouvelles actions ordinaires de classe A d'une valeur nominale de deux Euros (EUR 2,-) chacune et par le paiement d'une prime d'émission d'un montant total de six cent soixante-quatorze millions cent soixante-trois mille cinq cent soixante-sept Euros et soixante-treize cents (EUR 674.163.567,73).

#### *Troisième résolution*

L'assemblée constate que les actionnaires actuels ont renoncé à leur droit préférentiel de souscription.

*Intervention - souscription - paiement*

L'assemblée décide d'admettre à la souscription des mille (1.000) nouvelles actions ordinaires de la Classe A, BLUE CIRCLE EUROPE LIMITED, une société de droit d'Angleterre et des Pays de Galles, ayant son siège social au 84, Eccleston Square, London, SW 1V 1PX. L'émission des actions est également sujette au paiement d'une prime d'émission d'un montant total de six cent soixante-quatorze millions cent soixante-trois mille cinq cent soixante-sept Euros et soixante-treize cents (EUR 674.163.567,73).

Intervient ensuite la société BLUE CIRCLE EUROPE LIMITED, prénommée, ici représentée par Madame Cornelia Mettlen, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé,

qui déclare souscrire les actions nouvelles et les libérer par un apport en nature consistant dans l'intégralité des actifs et passifs (universalité de patrimoine), rien excepté ni réservé, appartenant au souscripteur (BLUE CIRCLE EUROPE LIMITED) et évalué à un montant total de six cent soixante-quatorze millions cent soixante-cinq mille cinq cent soixante-sept Euros et soixante-treize cents (EUR 674.165.567,73). Le détail des actifs et passifs se compose au 27 avril 2000 des éléments suivants:

	£
Participations:	
Actions de CALCEMENTO INTERNATIONAL S.A. ....	148.869.925,00
Débiteurs:	
BCI PLC .....	200,00
BCHP LTD .....	15.000,00
Concretum .....	<u>245.309.590,68</u>
	394.194.715,68
Créditeurs:	
BCOI LTD .....	15.000,00

*Rapport du réviseur*

Conformément aux articles 32-1 et 26-1(1) de la loi luxembourgeoise sur les sociétés, cet apport en nature a fait l'objet d'un rapport en date du 5 mai 2000 établi par le Réviseur d'Entreprises indépendant COMPAGNIE DE REVISION, société anonyme, ayant son siège à Luxembourg, représenté par Monsieur Jean-Marie Gischer, qui conclut comme suit:

**(traduction en français de la conclusion originale en anglais):**

«Sur base des travaux effectués, nous sommes d'avis que la méthode d'évaluation adoptée par le Conseil d'Administration de BLUE CIRCLE INVESTMENTS S.A. en relation avec l'apport en nature (EUR 674.165.567,73) résulte dans une valeur qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des 1.000 actions ordinaires de Classe A d'une valeur nominale de EUR 2,- chacune ensemble avec une prime d'émission totale de EUR 674.165.567,73.»

L'apporteur, agissant par son mandataire, déclare qu'il est le seul propriétaire des actifs et passifs apportés, que lesdits actifs et passifs ne sont pas grevés d'une charge et qu'ils peuvent être librement transférés à la présente Société.

La société accomplira sous sa responsabilité toutes les formalités qui s'avéreront nécessaires pour rendre l'apport opposable aux tiers.

*Quatrième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts comme suit:

Le premier paragraphe est modifié comme suit:

**Art. 5. § 1.** «Le capital social souscrit est fixé à trente-trois mille Euros (EUR 33.000,-), représenté par quinze mille cinq cents (15.500) actions ordinaires d'une valeur nominale de deux Euros (EUR 2,-), chacune et mille (1.000) actions ordinaires de classe A d'une valeur nominale de deux Euros (EUR 2,-).»

Un nouveau paragraphe est ajouté à l'article 5 qui aura la teneur suivante:

«Toutes les fois que dans les présents statuts, les mots «actions» et «actionnaires» sont utilisés, ils seront interprétés comme comprenant les actions ordinaires et les actions ordinaires classe A, respectivement les détenteurs d'actions ordinaires et les détenteurs de ces actions.

Un compte de prime d'émission séparé est tenu pour les primes payées lors de l'émission d'actions ordinaires classe A au profit des détenteurs de ces actions. Ce compte prime d'émission est comptabilisé séparément dans les comptes de la société.

L'Assemblée décide d'ajouter le paragraphe suivant à l'article 20 des statuts.

«En cas de liquidation, le boni de liquidation devra être versé en premier lieu aux détenteurs d'actions ordinaires classe A à concurrence de la prime d'émission payée pour leurs actions. Puis sur le solde restant, tous les actionnaires seront remboursés à concurrence de la valeur nominale versée pour leurs actions; s'il reste des fonds, ils devront être distribués entre tous les actionnaires au prorata de leurs avoirs existants.»

*Frais*

L'Assemblée évalue 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 l'augmentation de son capital social, à environ un million de francs luxembourgeois (1.000.000,- LUF).

*Requête en exonération des droits proportionnels*

Compte tenu qu'il s'agit de l'augmentation du capital social d'une société luxembourgeoise par apport en nature de tous les actifs et passifs (universalité de patrimoine) d'une société de capitaux ayant son siège dans l'Union Européenne, la société requiert sur base de l'article 4.1. de la loi du 29 décembre 1971 telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986, l'exonération du droit proportionnel d'apport.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête de la présente.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française. A la demande des mêmes personnes comparantes et en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

Lecture faite aux comparants qui sont connus du notaire par leurs nom de famille, prénom, état civil et résidence, les personnes comparantes ont signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Mettlen, N. Weyrich, A. Siebenaler et F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 10 mai 2000, vol. 5CS, fol. 58, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 16 mai 2000.

F. Baden.

(27972/200/277) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

---

**BLUE CIRCLE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1359 Luxembourg, Rue Richard Coudenhove-Kalergi.  
R. C. Luxembourg B 70.494.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

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

Luxembourg, le 25 mai 2000.

F. Baden.

(27973/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

---

**HASPOLUX AG, Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-9911 Troisvierges, 9, rue de Drinklange.  
H. R. Diekirch B 4.315.

AUSZUG

Aus einer Urkunde des Notars Fernand Unsen, mit dem Amtswohnsitz in Diekirch vom 6. April 2000, registriert in Diekirch am 10. April 2000, Band 602, Seite 74, Feld 9,

geht hervor, daß der Sitz der Aktiengesellschaft HASPOLUX AG, gegründet zufolge Urkunde des amtierenden Notars vom 7. April 1997, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 338 vom 1. Juli 1997,

von L-9227 Diekirch, 50, Esplanade, nach L-9911 Troisvierges, 9, rue de Drinklange, verlegt wurde.

Für gleichlautende Ausfertigung der Gesellschaft auf Verlangen, auf stempelfreiem Papier, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Diekirch, den 9. Mai 2000.

F. Unsen.

(91376/234/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 mai 2000.

---

**HASPOLUX AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-9911 Troisvierges, 9, rue de Drinklange.  
R. C. Diekirch B 4.315.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 mai 2000.

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

Diekirch, le 15 mai 2000.

F. Unsen.

(91377/234/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 mai 2000.

---

**GLAESENER-BETZ S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8510 Redange-sur-Attert.  
R. C. Diekirch B 953.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 18 mai 2000, vol. 536, fol. 89, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

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

Luxembourg, le 22 mai 2000.

*Pour GLAESENER-BETZ S.A.*  
Signature

(91458/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

---

**CITNALTA BULK CARRIER, INC.**

## ARTICLES OF DISSOLUTION

Republic of Liberia

Ministry of Foreign Affairs

Duplicate copy

The Original Copy of this Document was filed in accordance with Section 1.4 of the Business Corporation Act on May 5, 2000

By Order of the Minister of Foreign Affairs

Signature  
Deputy Registrar of Corporations  
Authorized Signature

## DISSOLUTION

Under section 11.1. of the Business Corporation Act

We, the undersigned being the President and Secretary of CITNALTA BULK CARRIER, INC., for the purpose of dissolving said corporation hereby certify:

1. The name of the corporation is CITNALTA BULK CARRIER, INC.

2. The Articles of Incorporation of CITNALTA BULK CARRIER, INC. were filed with the Minister of Foreign Affairs as of the 7th day of March, 1980.

3. The name and address of each of its officers and directors are as follows:

President	MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
Secretary	MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
Treasurer	MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
Directors	MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg MUTUA (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg FIDES (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

4. The corporation had elected to dissolve.

5. The dissolution of the corporation was authorized by a vote of the holders of at least two-thirds of all outstanding shares of the corporation entitled to a vote at a meeting of shareholders. A certified copy of such resolution is annexed hereto.

In witness whereof the undersigned have executed these Articles of Dissolution this 31st day of March, 2000.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

*President*

Signatures

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

*Secretary*

Signatures

On this 5th day of April, 2000, before me personally came MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., hereby represented by Marco Dijkerman and Marjolijne Drooglever Fortuyn, known to me to be the authorized representatives of MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. and who executed the foregoing instrument and they severally duly acknowledged and verified to me that the execution thereof was their act and deed/the act and deed of the corporation.

G. Lecuit.

*Consent of shareholders to dissolution*

The undersigned, being the holders of all of the outstanding shares of CITNALTA BULK CARRIER, INC., a corporation created and existing under the laws of the Republic of Liberia, deeming it advisable and for the benefit of the corporation that the same should be forthwith dissolved, do hereby consent to the dissolution of the corporation as provided by Section 11.1 of the Business Corporation Act of 1976, as amended.

In witness whereof, we have executed this consent this 18 day of April 2000.

J. P. Manley  
*Notary Public*

B. C. Hoag  
*Secretary*  
NAVIOS CORPORATION

THE LISCR TRUST COMPANY, as Registered Agent for  
CITNALTA BULK CARRIER, INC.

hereby resigns its appointment, said resignation to become effective thirty (30) days after the date on which the attached Articles of Dissolution are filed with the Minister of Foreign Affairs, R.L., pursuant to the relevant provisions of the Business Corporation Act.

Dated May 5, 2000.

THE LISCR TRUST COMPANY  
Signature

## ACTE DE DISSOLUTION

République du Libéria  
Ministère des Affaires Etrangères  
Copie

Le document original a été établi conformément à la section 1.4 du Business Corporation Act (loi sur les sociétés commerciales) en date du:

5 mai 2000

Signature

Sur ordre du Ministère des Affaires étrangères

Signature  
Greffier adjoint des sociétés  
Signature autorisée

Nous soussignés, Président et Secrétaire de CITNALTA BULK CARRIER, INC., certifions, en vue de dissoudre ladite société, que:

1. Le nom de la société est CITNALTA BULK CARRIER, INC.  
2. L'acte de création de CITNALTA BULK CARRIER, INC., a été enregistré en présence du Ministre des Affaires étrangères le 7 mars 1980.

3. Le nom et l'adresse de chacun des responsables et des directeurs de la société sont les suivants:

Président	MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
Secrétaire	MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
Trésorier	MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
Directeurs	MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg MUTUA (LUXEMBOURG) S.A. 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

4. La société anonyme a opté pour la dissolution.

5. La dissolution de la société a été autorisée par un vote des actionnaires qui détiennent au moins deux tiers de toutes les actions en circulation de la société et qui sont autorisés à voter à l'assemblée générale des actionnaires. Une copie conforme de la résolution est jointe au présent document.

En foi de quoi les soussignés ont ce 31 mars 2000 exécuté l'Acte de Dissolution.

Signature  
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.  
Président

Signature  
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.  
Secrétaire

Le 5 avril 2000, la société MANACOR (LUXEMBOURG) S.A s'est présentée à mon étude, représentée par Marco Dijkerman et Marjolijne Drooglever Fortuyn, connus de moi pour être les mandats de MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. Les deux personnes ont exécuté l'acte précité et ont dûment reconnu et vérifié que l'exécution dont question était leur acte et l'acte de la société.

Signature.

Apostille  
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
2. Le présent acte public
3. a été signé par M. Gérard Lecuit
4. agissant en qualité de notaire
4. est revêtu du sceau/du timbre de
- Attesté
5. à Luxembourg
6. le 7 avril 2000
7. par Ministère des Affaires Etrangères
8. sous N° 54629100
9. Sceau/timbre
10. Signature:

R. Huberty  
Inspecteur principal 1<sup>er</sup> en rang

*Consentement des actionnaires à la dissolution*

Les soussignés, détenteurs de l'ensemble des actions en circulation de CITNALTA BULK CARRIER, INC., une société anonyme créée et existant sous la législation de la République du Libéria, estimant qu'il est recommandé et dans l'intérêt de la société de procéder à sa dissolution, ont de ce fait consenti à ladite dissolution conformément à la section 11.1 du Business Corporation Act de 1976 (loi sur les sociétés commerciales) tel qu'amendé.

En foi de quoi nous avons exécuté cette décision le 18 avril 2000.

B. C. Hoag  
Secrétaire  
NAVIOS CORPORATION

Signature  
Jane P. Manley  
Notaire Public

Mon mandat expire le 28 février 2005

THE LISCR TRUST COMPANY, Agent Agréé de  
CITNALTA BULK CARRIER, INC.

Abandonne par la présente sa nomination, étant entendu que cette démission entre en vigueur trente (30) jours après la date à laquelle l'acte de dissolution ci-joint est établi auprès du Ministère des Affaires Etrangères, conformément aux dispositions prévues dans le Business Corporation Act (loi sur les sociétés commerciales).

Date: 5 mai 2000.

THE LISCR TRUST COMPANY  
Signature autorisée

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2000, vol. 537, fol. 10, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27988/683/153) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

### **CAPRICORN REAL ESTATE SOPARFI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9710 Clervaux, 11, Grand-rue.

#### **STATUTS**

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

Par-devant le soussigné Fernand Unsen, notaire de résidence à Diekirch.

Ont comparu:

- 1) La société de droit américain KATHELINA CORPORATION INC., avec siège social à 12260 Willow Grove Road-Bldg. 2. Camden-DE 19934, County of Kent - USA, enregistrée sous le numéro 001089364-3181803, ici représentée par sa directrice Madame Kathelina Bieker, demeurant à NL-3765 EX Soest, Amnestylaan, 84;
- 2) La société de droit américain HERMANUS CORPORATION INC., avec siège social à 12260 Willow Grove Road-Bldg. 2. Camden-DE 19934, County of Kent - USA, enregistrée sous le numéro 001089379-3182308, ici représentée par son directeur Monsieur Hermanus Van Brevoort, demeurant à NL-3765 EX Soest, Amnestylaan, 84;
- 3) La société de droit américain MYRTHE CORPORATION INC., avec siège social à 12260 Willow Grove Road-Bldg. 2. Camden-DE 19934, County of Kent - USA, enregistrée sous le numéro 001089383-3181685, ici représentée par ses deux directeurs, Mademoiselle Myrthe Van Brevoort, demeurant à NL-3765 EX Soest, Amnestylaan, 84 et Monsieur Almar Van Brevoort, demeurant à NL-3765 WH Soest, Amnestylaan, 84.

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

#### **Forme - Dénomination - Siège social - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Par la présente il est formé une société anonyme sous la forme d'une société de participations financières, sous la dénomination de CAPRICORN REAL ESTATE SOPARFI S.A.

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

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision du conseil d'administration.

**Art. 3.** La société aura une durée illimitée. La société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

#### **Objet social**

**Art. 4.** La société a pour objet:

- la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces;
- l'acquisition et la mise en valeur de biens meubles et immeubles, la gestion immobilière et mobilière.

Elle peut également faire toutes opérations de participations, cautionnements, industrielles, commerciales et financières, mobilières et immobilières qui se rapportent directement ou indirectement à son objet social et qui en facilitent la réalisation.

#### **Capital social**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille six cent vingt (31.620,-) euros.

Il est divisé en cinquante et une (51) actions d'une valeur nominale de six cent vingt (620,-) euros chacune.

#### **Forme et transmission des actions**

**Art. 6.** Les actions sont nominatives ou au porteur. Il pourra être émis, au gré du propriétaire, des certificats représentatifs d'une ou de plusieurs actions.

Les actions de la société peuvent être rachetées par celle-ci conformément aux dispositions prévues par la loi.  
Les actions restent nominatives jusqu'à leur entière libération.

### **Modification du capital social**

**Art. 7.** Le capital social peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts. La constatation d'une telle augmentation ou diminution du capital peut être confiée par l'assemblée générale au conseil d'administration.

L'assemblée générale appelée à délibérer soit sur l'augmentation de capital, soit sur l'autorisation d'augmenter le capital conformément à l'article 32-1 nouveau de la loi sur les sociétés, peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentielle des actionnaires existants ou autoriser le conseil à le faire sous les conditions définies à l'article 32-3 (5) deuxième alinéa de la loi sur les sociétés commerciales.

### **Conseil d'Administration**

**Art. 8.** 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, le conseil général, composé par les administrateurs restants et le ou les commissaires réunis, a le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

### **Pouvoirs du conseil d'administration**

**Art. 9.** 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.

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

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou télécopieur, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopieur.

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

Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation 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.

La société se trouve engagée, soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, soit par la signature conjointe de deux administrateurs.

### **Commissaire**

**Art. 10.** 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**

**Art. 11.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui même pour finir le trente et un décembre prochain.

### **Assemblées générales**

**Art. 12.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le dernier jeudi du mois de mai de chaque année à seize heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les convocations, et pour la première fois en l'année deux mille et un.

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

**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.

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 générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

### **Dividendes intérimaires**

**Art. 15.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée par la loi du 24 avril 1983 et avec l'approbation du commissaire aux comptes de la société, le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

### **Dispositions générales**

**Art. 16.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures, trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

### **Souscription et libération**

**Art. 17.** Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante



1) La société KATHELINA CORPORATION INC., prénommée, dix-sept actions . . . . .	17
2) La société HERMANUS CORPORATION INC., prénommée, dix-sept actions . . . . .	17
3) La société MYRTHE CORPORATION INC, prénommée, dix-sept actions . . . . .	17
Total: cinquante et une actions . . . . .	51

Chaque action a été entièrement libérée en espèces de sorte que la somme de trente et un mille six cent vingt (31.620,-) euros est à la disposition de la société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Pour tous besoins du fisc, le capital social représente la valeur d'un million deux cent soixante-quinze mille cinq cent quarante-sept (1.275.547,-) francs.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire 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 sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de cinquante mille francs (50.000,-).

#### *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 est 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.

a) La société KATHELINA CORPORATION INC., prénommée;

b) La société HERMANUS CORPORATION INC., prénommée;

c) La société MYRTHE CORPORATION INC., prénommée.

2) Est nommée administrateur-délégué, la société anonyme HERMANUS CORPORATION INC., prénommée.

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

La société anonyme MILLENIUM SERVICE CENTER GROUP S.A., avec siège social à L-9710 Clervaux, 11, Grand-rue.

4) Les mandats des administrateurs et du commissaire expireront à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2005.

5) Le siège social de la société est fixé à L-9710 Clervaux, 11, Grand-rue, place Princesse Maria Teresa.

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

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

Signé: K. Bieker, H. Van Brevoort, M. Van Brevoort, A. Van Unsen, F. Unsen.

Enregistré à Diekirch, le 26 avril 2000, vol. 602, fol. 86, case 9. – Reçu 12.756 francs.

*Le Receveur (signé):* Siebenaler.

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

Diekirch, le 23 mai 2000.

F. Unsen.

(91453/234/160) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

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

Siège social: L-9905 Troisvierges, 95, Grand-rue.

R. C. Diekirch B 5.515.

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

Par-devant le soussigné Fernand Unsen, notaire de résidence à Diekirch.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société anonyme SOLICOM S.A., avec siège social à L-9710 Clervaux, 11, Grand-rue,

constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 7 décembre 1999, publié au Mémorial C, numéro 223 du 28 mars 2000,

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Gommaar Timmermans, gérant de sociétés, demeurant à L-9905 Troisvierges, 95, Grand-rue.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Monsieur Mike Kirsch, employé privé, demeurant à Schoos.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Armand Van Tichelen, gérant de sociétés, demeurant à Herk de-Stad, Belgique, St Jorislaan 19.

#### *Composition de l'assemblée*

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée ainsi que le nombre d'actions qu'ils représentent ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

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

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

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

1. Transfert du siège social à L-9905 Troisvierges, 95, Grand-rue;
2. Démission de trois administrateurs et nomination de trois nouveaux administrateurs.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la société de L-9710 Clervaux, 11, Grand-rue à L-9905 Troisvierges, 95, Grand-rue, et par conséquent de modifier la première phrase de l'article deux des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le siège social est établi à L-9905 Troisvierges, 95, Grand-rue.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire accepte la démission de

1) La société anonyme ARLU TRADING CONSULTING INC., avec siège social à Two Greenville Crossing, suite 300 A, 4001 Kennet Pike, Wilmington, Delaware 19807-0477 County of New Castle (Etats-Unis), enregistrée sous le numéro 981111226-2875056,

2) La société anonyme LAW & TAXES CONSULTING INC., avec siège social à Two Greenville Crossing, suite 300 A, 4001 Kennet Pike, Wilmington, Delaware 19807-0477 County of New Castle (Etats-Unis), enregistrée sous le numéro 981111229-2875057,

3) La société anonyme IMPEX & TRADING CONSULTING INC., avec siège social à Two Greenville Crossing, suite 300 A, 4001 Kennet Pike, Wilmington, Delaware 19807-0477 County of New Castle (Etats-Unis), enregistrée sous le numéro 98111122 -287505 leur donne décharge et nomme nouveaux administrateurs:

1. La société anonyme SOLICOM US CORPORATION INC., avec siège social à 12260 Willow Grove Road, Bldg #2, Camden, DE 19934, County of Kent, USA.

2. La société anonyme SOLUCOM US CORPORATION INC., avec siège social à 12260 Willow Grove Road, Bldg #2, Camden, DE 19934, County of Kent, USA.

3. La société anonyme TIMMAR CORPORATION INC., avec siège social à 12260 Willow Grove Road, Bldg #2, Camden, DE 19934, County of Kent, USA.

Monsieur Gommaar Timmermans, prénommé, restera administrateur-délégué de la société anonyme SOLICOM S.A., prénommée.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, Monsieur le Président lève la séance, après avoir déclaré que le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société en raison des présentes est estimé à la somme de vingt mille francs (20.000,-).

Dont acte, fait et passé à Diekirch en l'étude, date qu'en tête.

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

Signé: G. Timmermans, A. Van Tichelen, M. Kirsch, F. Unsen.

Enregistré à Diekirch, le 26 avril 2000, vol. 602, fol. 86, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): Siebenaler.*

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

Diekirch, le 23 mai 2000.

F. Unsen.

(91454/234/71) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**SOLICOM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9905 Troisvierges, 95, Grand-rue.

R. C. Diekirch B 5.515.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

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

Diekirch, le 23 mai 2000.

F. Unsen.

(91455/234/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**MENUISERIE SCHWALEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9060 Ettelbruck, Zone Industrielle 3.  
R. C. Diekirch B 4.152.

—  
*Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires,  
tenue à Luxembourg, le 28 avril 2000 à 10.00 heures*

*Ordre du jour:*

1. Démission du gérant technique, M. Schwalen Marcel.
2. Nomination d'un nouveau gérant technique.

*Procès-verbal*

Au début de la réunion, qui est ouverte par M. Schwalen, la liste de présence a été signée par tous les actionnaires présents ou représentés et qui se reconnaissent dûment convoqués.

On peut constater que les Actionnaires présents ou représentés sont mentionnés sur cette liste de présence, de sorte que la présente Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Monsieur Haan Paul, et comme scrutateur Madame Schwalen Anne, tous présents et ce acceptant.

*Résolutions*

1) Par votes spéciaux, l'Assemblée accepte la démission de Monsieur Schwalen Marcel de sa fonction de gérant technique et lui donne décharge pleine et entière pour l'exécution de son mandat à ce jour.

2) L'assemblée nomme comme nouveau gérant technique M. Haan Paul, 18, rue de Bastogne, L-9177 Niederfeulen de la société MENUISERIE SCHWALEN, S.à r.l. à partir du 1<sup>er</sup> mai 2000.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée, après lecture du procès-verbal qui est signé par le président, le secrétaire et le scrutateur.

Signature	Signature	Signature
<i>Le Président</i>	<i>Le Secrétaire</i>	<i>Le Scrutateur</i>

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 537, fol. 3, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(91461/000/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**EURO INFORMATIC FINANZ HOLDING S.A.H., Société Anonyme Holding.**

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

—  
L'an deux mille, le neuf mai.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme EURO INFORMATIC FINANZ HOLDING S.A.H., ayant son siège social à L-9080 Ettelbruck, 157, avenue Salentyne, R.C. Diekirch section B numéro 1.726, constituée suivant acte reçu par Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg, en date du 18 mars 1988, publié au Mémorial C, numéro 154 du 7 juin 1988, avec un capital d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- Frs.).

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Joseph Huynen, administrateur, demeurant à Schrondeweiler.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Françoise Hübsch, employée privée, demeurant à Echternacherbrück (Allemagne).

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

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1. - Transfert du siège social d'Ettelbruck à L-2320 Luxembourg, 102, boulevard de la Pétrusse.
2. - Modification afférente du 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 2 des statuts.

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

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

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

*Première résolution*

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

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède l'assemblée décide de modifier la première phrase du premier alinéa de l'article deux des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2. (premier alinéa).** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg.»

*Frais*

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

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

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

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

Signé: J. Huynen, F. Hübsch, A. Thill, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 11 mai 2000, vol. 510, fol. 46, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* G. Schlink.

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

Junglinster, le 25 mai 2000.

J. Seckler.

(91457/231/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**BECOLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6660 Born.

R. C. Diekirch B 2.540.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 15 mai 2000, vol. 536, fol. 75, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

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

Luxembourg, le 17 mai 2000.

*Pour BECOLUX S.A.*

Signature

(91459/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**PIERRE EIPPERS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6480 Echternach.

R. C. Diekirch B 5.011.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 15 mai 2000, vol. 536, fol. 75, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

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

Luxembourg, le 17 mai 2000.

*Pour PIERRE EIPPERS, S.à r.l.*

Signature

(91460/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

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

Siège social: L-9233 Diekirch, 2-4, avenue de la Gare.

R. C. Diekirch B 3.143.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 537, fol. 3, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

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

Luxembourg, le 25 mai 2000.

Signature.

(91463/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**KOCH MONTAGE BAU AG, Société Anonyme.**

Siège social: Untereisenbach.

R. C. Diekirch B 2.435.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Clervaux, le 22 mai 2000, vol. 208, fol. 48, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

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

(91471/000/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**INOTEC AG, Société Anonyme.**

Siège social: Untereisenbach.  
R. C. Diekirch B 3.039.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Clervaux, le 22 mai 2000, vol. 208, fol. 48, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
(91472/000/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**LOBELUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9780 Wintrange, route Principale.  
R. C. Diekirch B 4.442.

Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires,  
tenue à Luxembourg, le 28 avril 2000 à 10.00 heures

*Ordre du jour:*

1. Décharge pleine et entière à l'administrateur-délégué sortant M. Lambert Marc pour l'exécution de son mandat.
2. Nomination d'un nouvel administrateur-délégué avec pouvoir de signature seul:
  - M. Lambert Patrick, 1, Voie St. Antoine, B-6800 Presseux.
3. Nomination d'un 4<sup>ème</sup> administrateur M. Lambert Ferdinand, 63, rue Wisbeley, B-6800 Recogne.

*Procès-verbal*

Au début de la réunion, qui est ouverte par M. Lambert Patrick, la liste de présence a été signée par tous les actionnaires présents ou représentés et qui se reconnaissent dûment convoqués.

On peut constater que les Actionnaires présents ou représentés sont mentionnés sur cette liste de présence, de sorte que la présente Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Monsieur Lambert Serge, et comme scrutateur Mademoiselle Lambert Anne-Françoise, tous présents et ce acceptant.

*Résolutions*

- 1) Par votes spéciaux, l'Assemblée donne décharge pleine et entière à l'administrateur-délégué sortant Monsieur Lambert Marc.
- 2) La nomination de M. Lambert Patrick comme administrateur-délégué avec pouvoir de signature seul pour une période de 6 ans est acceptée.
- 3) La nomination de M. Lambert Ferdinand comme administrateur pour une période de 6 ans est acceptée.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée, après lecture du procès-verbal qui est signé par le président, le secrétaire et le scrutateur.

Signature	Signature	Signature
<i>Le Président</i>	<i>Le Secrétaire</i>	<i>Le Scrutateur</i>

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 537, fol. 3, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(91462/000/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**NOSEDA DEPANNAGES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9645 Derenbach, maison 11.  
R. C. Diekirch B 4.148.

L'an deux mille, le seize mai.

Par-devant Maître Martine Decker, notaire de résidence à Wiltz.

A comparu:

1. - Madame Jacqueline Nosedo, commerçante, demeurant à B-6990 Hampteau (Belgique), 29, rue du Gros Bois,
2. - Monsieur François Habran, chauffeur, demeurant à B-6990 Hampteau (Belgique), 29, rue du Gros Bois, ici représenté par Madame Jacqueline Nosedo, préqualifiée,  
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Hampteau, le 15 mai 2000,  
laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire, restera annexée à la présente pour être enregistrée avec elle,  
laquelle comparante, agissant tel qu'il est dit, a exposé au notaire:
  - que la société NOSEDA DEPANNAGES, S.à r.l. a été constituée suivant acte du notaire Roger Arrensdorff, alors de résidence à Wiltz, en date du 21 août 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de 1996, page 28604,
  - qu'elle est inscrite au registre du commerce et des sociétés de Diekirch sous le numéro B 4.148;
  - qu'elle a un capital de 500.000,- francs, divisé en cinq cents (500) parts sociales de 1.000,- francs chacune,
  - que les comparants sont les seuls et uniques associés représentant l'intégralité du capital de la société à responsabilité limitée NOSEDA DEPANNAGES, S.à r.l., avec siège social à L-9645 Derenbach, maison 11,

Ensuite les comparants, seuls associés de la société à responsabilité limitée NOSEDA DEPANNAGES, S.à r.l. se réunissant en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent tous valablement convoqués, ont requis le notaire instrumentant d'acter leurs décisions prises à l'unanimité sur l'ordre du jour:

*Première résolution*

Les associés décident d'élargir l'objet de la société au «transport routier international avec des véhicules de plus de six tonnes»

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution prise ci-dessus, les associés décident de modifier l'article 3 alinéa premier des statuts, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 3. (alinéa premier).** La société a pour objet:

- le transport routier international avec des véhicules de plus de six tonnes, le transport de journaux, revues et imprimés, le transport de voitures en panne ou accidentées à l'étranger pour le compte de sociétés d'assurances voyages,
- le commerce de voitures.»

*Troisième résolution*

Les associés décident de porter le nombre des gérants à deux (2) et nommer pour une durée indéterminée,

- en qualité de gérant technique:

Monsieur Denis Habran, chauffeur, demeurant à Marche (Belgique), 2, rue Saint Pierre,

- en qualité de gérante administrative: Madame Jacqueline Noseda, préqualifiée.

Les deux gérants ont chacun pouvoir de signature isolée pour engager la société en toutes circonstances.

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

*Frais*

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de vingt mille francs (20.000,- LUF).

Dont acte, fait et passé à Wiltz, en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante connue du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. Habran-Noseda, M. Decker.

Enregistré à Wiltz, le 16 mai 2000, vol. 315, fol. 15, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): G. Biver.*

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

Wiltz, le 23 mai 2000.

M. Decker.

(91473/241/60) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**NOSEDA DEPANNAGES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9645 Derenbach, maison 11.

R. C. Diekirch B 4.148.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

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

Wiltz, le 23 mai 2000.

*Pour la société*  
M. Decker

(91474/241/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**LES RESTAURANTS DU MAJESTIC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9654 Schleif, Maison 2.

STATUTS

L'an deux mille, le dix-neuf mai.

Par-devant Maître Martine Decker, notaire de résidence à Wiltz.

Ont comparu:

1. - Monsieur Marc Reiles, cuisinier, demeurant à L-9560 Wiltz, 21, rue du X Septembre,
2. - Madame Martine Mathelin, sans état particulier, demeurant à L-9560 Wiltz, 21, rue du X Septembre.

Lesquels comparants ont déclaré constituer entre eux une société anonyme dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Forme - Dénomination - Siège - Objet - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de LES RESTAURANTS DU MAJESTIC S.A.

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

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision du conseil d'administration.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que 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 ou entre ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La société peut établir par simple décision du conseil d'administration, toutes succursales ou établissements secondaires, tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

**Art. 3.** La société a pour objet l'exploitation d'un restaurant avec pizzeria et café.

En général la société peut faire toutes opérations commerciales et financières, industrielles, mobilières et immobilières, ayant un rapport direct ou indirect avec son objet social ou susceptibles d'en favoriser l'extension et le développement.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée illimitée.

Elle peut être dissoute à tout moment par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, statuant comme en matière de modification des présents statuts.

### Capital - Actions

**Art. 5.** Le capital social de la société est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

En cas d'augmentation du capital social les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

**Art. 6.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

La société pourra procéder au rachat de ses propres actions au moyen de ses réserves disponibles et en se conformant aux dispositions légales afférentes en vigueur.

### Administration - Surveillance

**Art. 7.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs seront élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

En cas de vacance d'un ou de plusieurs postes d'administrateur pour cause de décès, démission ou toute autre cause, il sera pourvu à leur remplacement par le conseil d'administration conformément aux dispositions de la loi. Dans ce cas, l'assemblée générale ratifiera la nomination à sa prochaine réunion.

**Art. 8.** Le conseil d'administration peut choisir parmi ses membres un président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président. Une réunion du conseil doit être convoquée si deux administrateurs le demandent.

Le président présidera toutes les assemblées générales et toutes les réunions du conseil d'administration, mais en son absence l'assemblée générale ou le conseil d'administration désignera à la majorité un autre administrateur pour présider la réunion.

Tout administrateur pourra se faire représenter aux réunions du conseil d'administration en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors de la réunion.

**Art. 9.** Les procès-verbaux de toute réunion du conseil d'administration seront signés par le président de la réunion et par un autre administrateur. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

**Art. 10.** Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts sont de sa compétence; il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

**Art. 11.** Le conseil peut déléguer la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, fondés de pouvoir, employés ou autres agents qui n'auront pas besoin d'être actionnaires de la société, ou conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou agents de son choix.

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

**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers, la société sera engagée soit par les signatures conjointes de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à laquelle la gestion journalière de la société a été déléguée, dans le cadre de cette gestion journalière, ou par les signatures de toutes les personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 13.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non.

Ils sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs seront élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

#### **Assemblée générale des actionnaires**

**Art. 14.** Toute assemblée générale des actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires.

Sous réserve des dispositions de l'article 10 précité, elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier les actes en relation avec les activités de la société.

**Art. 15.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la société ou à tout autre endroit indiqué dans les avis de convocations le deuxième vendredi du mois de juin de chaque année à 10.00 heures.

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

**Art. 16.** Le conseil d'administration ou le commissaire aux comptes peuvent convoquer d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être convoquées si les actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

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

**Art. 17.** Les assemblées générales seront convoquées conformément aux conditions fixées par la loi.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans les convocations préalables.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopie un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

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

Sous réserve des restrictions légales, chaque action donne droit à une voix.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

#### **Année sociale - Bilan**

**Art. 18.** L'année sociale de la société commence le premier janvier et finit le dernier jour du mois de décembre.

Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes. Au moins un mois avant la date de l'assemblée générale annuelle, il soumet ces documents, ensemble avec un rapport sur les activités de la société, au commissaire aux comptes qui établira son rapport sur ces documents.

**Art. 19.** Sur les bénéfices nets de la société, il est prélevé cinq pour cent pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve atteindra le dixième du capital social souscrit de la société.

Sur recommandation du conseil d'administration l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un ou plusieurs comptes de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau à la prochaine année fiscale ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi. Il déterminera le montant ainsi que la date du paiement de ces acomptes.

#### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 20.** La société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des statuts, sauf dispositions contraires de la loi.

Lors de la dissolution de la société, soit par anticipation, soit par échéance du terme, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

#### *Disposition générale*

La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouvera son application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Mesures transitoires*

La première année sociale de la société commence à la date de constitution et finira le dernier jour de décembre de l'an 2000. La première assemblée générale annuelle se tiendra en l'an 2001.

#### *Souscription et libération*

Les comparants préqualifiés, ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1. - Monsieur Marc Reiles, préqualifié, six cent vingt-cinq actions	625
2. - Madame Martine Mathelin, préqualifiée, six cent vingt-cinq actions	625
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) se trouve dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.



*Déclaration*

Le notaire instrumentant constate que les conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

*Coût, Evaluation*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société en raison de sa constitution sont estimés à environ 50.000,- LUF.

*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 Marc Reiles, cuisinier, demeurant à L-9560 Wiltz, 21, rue du X Septembre,
  - b) Madame Martine Mathelin, sans état particulier, demeurant à L-9560 Wiltz, 21, rue du X Septembre,
  - c) Monsieur Emile Reiles, hôtelier, demeurant à L-9560 Wiltz, 21, rue du X Septembre.
- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire la société anonyme FIDUCIAIRES REUNIES LUXEMBOURGEOISES S.A. avec siège à L-9570 Wiltz, 11, rue des Tondeurs.
- 4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'assemblée générale annuelle statuant sur l'exercice de 2005.
- 5) Le siège social est fixé à L-9654 Schleif, maison 2.
- 6) Conformément aux dispositions des présents statuts et de la loi, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration ou à toute autre personne désignée par le conseil d'administration.

*Réunion du Conseil d'Administration*

Et à l'instant se sont réunis les membres du conseil d'administration de la société anonyme LES RESTAURANTS DU MAJESTIC S.A., à savoir:

- a) Monsieur Marc Reiles, préqualifié,
- b) Madame Martine Mathelin, préqualifiée,
- c) Monsieur Emile Reiles, préqualifié.

Lesquels membres présents respectivement intervenus, après avoir déclaré se considérer comme dûment convoqués, ont pris à l'unanimité la résolution suivante:

De l'accord de l'assemblée générale des actionnaires, ils ont désigné administrateur-délégué Monsieur Marc Reiles, préqualifié, chargé de l'administration journalière avec pouvoir de représenter et d'engager la société par sa seule signature.

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

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

Signé: M. Reiles, M. Mathelin, E. Reiles, M. Decker.

Enregistré à Wiltz, le 19 mai 2000, vol. 315, fol. 16, case 10. – Reçu 12.500 francs.

*Le Receveur (signé): G. Biver.*

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

Wiltz, le 24 mai 2000.

M. Decker.

(91475/241/201) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**ALVECCIO S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-6415 Echternach, 7, rue Bréilekes.

R. C. Diekirch B 4.220.

Il résulte d'une assemblée tenue en date du 23 mai 2000 que Monsieur Paul Kimmes est nommé administrateur en remplacement de Monsieur Jacques Cames démissionnaire.

Décharge a été accordée à l'administrateur démissionnaire.

Monsieur Paul Kimmes termine le mandat de Monsieur Cames.

Echternach, le 24 mai 2000.

FIDUCIAIRE DE L'EST  
Société Civile  
Signature

Enregistré à Echternach, le 25 mai 2000, vol. 133, fol. 5, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(91478/551/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**P.C.I. SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9540 Wiltz, 5, avenue de la Gare.

## STATUTS

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

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

A comparu:

Monsieur Panayiotis Chantzis, employé, demeurant à B-6043 Ransart, 56, rue René Delhaize (Belgique),

Lequel comparant a requis le notaire de dresser l'acte d'une société à responsabilité limitée, qu'il déclare constituer pour son compte et entre tous ceux qui en deviendront associés par la suite et dont il a arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de P.C. I. SERVICES, S.à r.l.**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Wiltz.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg, par simple décision du ou des associés.

**Art. 3.** La société a pour objet:

- la consultance dans le domaine industriel et commercial dans son sens le plus large.

La société a également pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière, de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion ou la mise en valeur du portefeuille qu'elle possédera, l'acquisition, la cession et la mise en valeur de brevets et de licences y rattachées.

La société peut prêter ou emprunter avec ou sans garantie, elle peut participer à la création et au développement de toutes sociétés et leur prêter tous concours. D'une façon générale elle peut prendre toutes mesures de contrôle, de surveillance et de documentation et faire tous actes, transactions ou opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée illimitée.

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

**Art. 5.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,- LUF), divisé en cinq cents (500) parts sociales de mille francs (1.000,- LUF) chacune.

Toutes les parts ont été intégralement libérées en espèces par l'associé unique de sorte que la somme de cinq cent mille francs (500.000,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le confirme.

**Art. 6.** Les parts sont insaisissables, elles ne peuvent être cédées entre vifs à un non-associé que de l'accord du ou des associés représentant l'intégralité des parts sociales.

En cas de refus de cession les associés non-cédants s'obligent eux-mêmes à reprendre les parts offertes en cession. Les valeurs de l'actif net du bilan serviront de base pour la détermination de la valeur des parts à céder.

**Art. 7.** La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants à nommer par l'associé unique ou les associés réunis en assemblée générale, qui désignent leurs pouvoirs. Le gérant peut sous sa responsabilité déléguer ses pouvoirs à un ou plusieurs fondés de pouvoir.**Art. 8.** Pour engager valablement la société, la signature du ou des gérants est requise.**Art. 9.** Chaque année au 31 décembre il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société. Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- 5% (cinq pour cent) pour la constitution d'un fonds de réserve légale, dans la mesure des dispositions légales.

- le solde restant à la libre disposition des associés.

En cas de distribution, le solde bénéficiaire sera attribué à l'associé unique ou aux associés au prorata de leur participation au capital social.

**Art. 10.** Le décès ou l'incapacité de l'associé unique ou d'un des associés n'entraînera pas la dissolution de la société.

Les parts sociales ne peuvent être transmises entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément unanime des associés.

**Art. 11.** Pour tous les points non expressément prévus aux présentes les parties se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.*Disposition transitoire*

La première année sociale commence aujourd'hui et finira le trente et un décembre 2000.

*Evaluation des frais*

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève à approximativement vingt-cinq mille francs (25.000,- LUF).

*Assemblée générale*

Et ensuite l'associé représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

- Est nommé gérant pour une durée indéterminée:

Monsieur Panayiotis Chantzis, prénommé,

qui aura tous pouvoirs pour engager valablement la société par sa seule signature,

- Le siège social est établi à L-9540 Wiltz, 5, avenue de la Gare.  
Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Eich, en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.  
Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec le notaire instrumentaire le présent acte.

Signé: P. Chantzis, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 5 mai 2000, vol. 124S, fol. 12, case 12. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 23 mai 2000.

P. Decker.

(91477/206/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

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

Siège social: Wiltz, rue Charles Lambert.

R. C. Diekirch B 4.598.

#### DISSOLUTION

L'an deux mille, le cinq mai.

Par-devant Maître Martine Decker, notaire de résidence à Wiltz.

A comparu:

- Monsieur Jean-Marc Presier, administrateur de sociétés, demeurant à B-5300 Andenne (Belgique), 81, rue de Bonneville,

Lequel comparant a exposé au notaire instrumentant et l'a requis d'acter ce qui suit:

Que la société à responsabilité limitée INDRECO, S.à r.l., établie et ayant son siège à Wiltz, rue Charles Lambert, Zone Industrielle, Boîte postale 37, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Diekirch sous le numéro B 4.598, a été constituée suivant acte reçu par le notaire Frank Molitor, alors de résidence à Mondorf-les-Bains, en date du 29 mars 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, page 15324 de 1996, et modifiée suivant acte du notaire Roger Arrensdorff, alors de résidence à Wiltz, en date du 16 décembre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, page 8927 de 1998.

Que le comparant, propriétaire de deux cent cinquante (250) parts sociales de la société à responsabilité limitée INDRECO, S.à r.l., s'est rendu propriétaire des deux cent cinquante (250) parts sociales restantes de Monsieur Pol Gatellier, en vertu d'une cession de parts sous seing privé, datée du 5 mai 2000 à Wiltz.

Ensuite est intervenu aux présentes Monsieur Pol Gatellier, ingénieur civil, architecte, demeurant à B-5300 Andenne (Belgique), 81, rue de Bonneville, agissant en sa qualité de gérant de la société,

lequel déclare accepter la susdite cession au nom de la société INDRECO, S.à r.l., conformément à l'article 1690 nouveau du Code civil.

Que le comparant est partant propriétaire de la totalité des parts sociales de la société prénommée, dont le capital social comporte cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF) et est représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Que la société INDRECO, S.à r.l. ne possède pas d'immeuble ni de parts d'immeubles.

Que le comparant réunissant entre ses mains la totalité des parts sociales de la société a décidé de la dissoudre sans liquidation.

Que par la présente, le comparant, en tant qu'associé unique prononce la dissolution anticipée de la société INDRECO, S.à r.l. avec effet immédiat.

Qu'il déclare avoir pleine connaissance des statuts de la société et connaître parfaitement la situation financière de la société INDRECO, S.à r.l.

Qu'il déclare encore que l'activité de la société a cessé, que l'associé unique est investi de tout l'actif et que le passif connu de la société a été payé ou provisionné et s'engage expressément à prendre en charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne;

Que partant, la liquidation de la société est à considérer comme faite et clôturée.

Que décharge pleine et entière est donnée au gérant pour son mandat jusqu'à ce jour.

Que les livres et documents de INDRECO, S.à r.l., sont conservés pendant cinq ans à l'ancien siège social de la société ou en tout autre endroit du Luxembourg à désigner par la suite.

Pour les publications et dépôts à faire tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une expédition des présentes.

Sur base de ces faits le notaire a constaté la dissolution de la société.

#### Frais

Le montant des frais incombant au comparant en raison des présentes est estimé à vingt-cinq mille francs luxembourgeois (25.000,- LUF).

Dont acte, fait et passé à Wiltz, en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

Signé: J.-M. Presier, P. Gatellier, M. Decker.

Enregistré à Wiltz, le 12 mai 2000, vol. 315, fol. 14, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Biver.

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

Wiltz, le 18 mai 2000.

M. Decker.

(91476/241/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2000.

**IMMO WEISWAMPACH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 124, route de Stavelot.  
R. C. Diekirch B 2.740.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Clervaux, le 11 mai 2000, vol. 208, fol. 43, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

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

Weiswampach, le 29 mai 2000.

FIDUNORD, S.à r.l.

Signature

(91480/667/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**IMMO WEISWAMPACH S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-9991 Weiswampach, 124, route de Stavelot.  
H. R. Diekirch B 2.740.

*Auszug aus dem Protokoll der Jahreshauptversammlung vom 25. Mai 1999*

Aus dem Protokoll der Jahreshauptversammlung vom 25. Mai 1999, einregistriert in Clervaux am 11. Mai 2000, Volume 208, Folio 44, Case 5, geht folgendes hervor:

Die Jahreshauptversammlung beschliesst einstimmig, die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars bis zur Generalversammlung des Jahres 2005 zu verlängern, und zwar:

- FARIBEL S.A., Gesellschaft belgischen Rechts mit Sitz in B-4784 St. Vith/Crombach, Nieder-Emmels 87: Verwaltungsrat

- Herr Olivier Peters, Bäcker, wohnhaft in B-4780 Recht, Am Büchel 16: Verwaltungsrat

- Frau Josephine Schmitz, Kauffrau, wohnhaft in B-4780 Recht, Am Büchel 16: delegierter Verwaltungsrat und Versitzende des Verwaltungsrates. Sie verpflichtet die Gesellschaft durch ihre alleinige Unterschrift.

- Herr Erwin Schröder, Steuerberater, wohnhaft in B-4783 St. Vith: Kommissar.

Zur Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Weiswampach, den 24. Mai 2000.

Für IMMO-WEISWAMPACH S.A.

FIDUNORD, S.à r.l.

Unterschrift

(91479/667/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**SYCOTEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 117A, route de Stavelot.  
R. C. Diekirch B 4.620.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Clervaux, le 5 mai 2000, vol. 208, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

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

Weiswampach, le 29 mai 2000.

FIDUNORD, S.à r.l.

Signature

(91482/667/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**SYCOTEC S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-9991 Weiswampach, 117A, route de Stavelot.  
H. R. Diekirch B 4.620.

*Auszug aus dem Protokoll der Jahreshauptversammlung vom 25. Juni 1999*

Aus dem Protokoll der Jahreshauptversammlung vom 25. Juni 1999, einregistriert in Clervaux am 5. Mai 2000, Volume 208, Folio 42, Case 2, geht folgendes hervor:

Die Jahreshauptversammlung beschliesst einstimmig, die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars bis zur Generalversammlung 2005 zu verlängern, und zwar:

- Frau Elke Hüwels, wohnhaft in B-4960 Malmédy: Verwaltungsrat.

- Herr Georges Mathieu, wohnhaft in B-4960 Malmédy: Verwaltungsrat.

- Herr Günter Halmes, wohnhaft in B-4960 Malmédy: delegierter Verwaltungsrat. Er verpflichtet die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift.

- FIDUNORD, S.à r.l., L-9991 Weiswampach: Kommissar.

Zur Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Weiswampach, den 23. Mai 2000.

Für SYCOTEC S.A.

FIDUNORD, S.à r.l.

Unterschrift

(91481/667/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**RM DESIGN & TRADING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 124, route de Stavelot.  
R. C. Diekirch B 2.931.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Clervaux, le 11 mai 2000, vol. 208, fol. 43, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

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

Weiswampach, le 29 mai 2000.

FIDUNORD, S.à r.l.

Signature

(91484/667/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**RM DESIGN & TRADING S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-9991 Weiswampach, 124, route de Stavelot.  
H. R. Diekirch B 2.931.

*Auszug aus dem Protokoll der Jahreshauptversammlung vom 17. Mai 1999*

Aus dem Protokoll der Jahreshauptversammlung vom 17. Mai 1999, einregistriert in Clervaux am 11. Mai 2000, Volume 208, Folio 44, Case 4, geht folgendes hervor:

Die Jahreshauptversammlung beschliesst einstimmig, die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars für weitere 6 Jahre, bis zur Generalversammlung 2005 zu erneuern:

- IMMOBILIERE DE RAEREN S.A., eine Gesellschaft belgischen Rechts, mit Sitz in B-4730 Raeren: Verwaltungsratsmitglied;

- Herr Reinhold Meessen, Kaufmann, wohnhaft in B-4730 Raeren: Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Verwaltungsrates;

- Frau Margot Meessen-Keutgen, Kauffrau, wohnhaft in B-4730 Raeren; Verwaltungsratsmitglied;

- FIDUNORD, S.à r.l., mit Sitz in L-9991 Weiswampach: Kommissar.

Zur Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Weiswampach, den 24. Mai 2000.

Für RM DESIGN & TRADING S.A.

FIDUNORD, S.à r.l.

Unterschrift

(91483/667/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**MEGA-SUN-SOLARIUM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital: 500.000,- LUF, entièrement libéré.**

Siège social: L-9211 Diekirch, 3, place Joseph Bech.  
R. C. Diekirch B 5.058.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 20 avril 2000, vol. 316, fol. 35, cases 5/1 & 5/2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 avril 2000.

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

Esch-sur-Alzette, le 27 avril 2000.

Pour MEGA-SUN-SOLARIUM, S.à r.l.

FIDUCIAIRE C.G.S., S.à r.l.

Signature

(91485/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**COROSI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9990 Weiswampach, 86, route de Clervaux.  
R. C. Diekirch B 2.617.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Clervaux, le 11 mai 2000, vol. 208, fol. 44, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

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

Weiswampach, le 29 mai 2000.

FIDUNORD, S.à r.l.

Signature

(91486/667/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**D.D.B. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 117, route de Stavelot.  
R. C. Diekirch B 4.112.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 24 mai 2000, vol. 537, fol. 17, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

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

Weiswampach, le 29 mai 2000.

Signature.

(91498/664/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 mai 2000.

**EXXON INTERNATIONAL SERVICES, Société à responsabilité limitée.****Capital social: 500.000 LUF.**Registered office: L-8069 Bertrange, 20, rue de l'Industrie.  
R. C. Luxembourg B 72.735.

In the year two thousand, on the thirteenth day of the month of April.  
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Hesperange (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, a company incorporated under the laws of Denmark, having its registered office at Frederiksberggade 24.3., 1459 Copenhagen, Denmark, hereby represented by Mr Nikolaas Baeckelmans, employee, residing in Van Schoonbekestraat 100, 2018 Antwerp (Belgium), by virtue of a proxy given on April 12, 2000.

I. The said proxy shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

II. The appearing party, acting in its capacity as single shareholder of the Company, has requested the undersigned notary to document the following:

The appearing party is the single shareholder of the société à responsabilité limitée EXXON INTERNATIONAL SERVICES, having its registered office in L-8069 Bertrange, 20, rue de l'Industrie (the «Company»), incorporated by a deed of the undersigned notary of November 12, 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 59 on January 18, 2000, and entered in the Company Register in Luxembourg, Section B, under the number 72.735.

III. The appearing party, represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda:*

1) To increase the corporate capital by an amount of five hundred and seventy-six thousand Luxembourg francs (576,000.- LUF) so as to raise it from its present amount of five hundred thousand Luxembourg francs (500,000.- LUF) to one million seventy-six thousand Luxembourg francs (1,076,000.- LUF).

2) To issue five hundred and seventy-six (576) new shares with a par value of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) per share, having the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from the day of the extraordinary general meeting of shareholders resolving on the proposed capital increase.

3) To accept subscription for these new shares, with payment of a share premium, by the existing shareholder, EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, having its registered office at Frederiksberggade 24.3., 1459 Copenhagen, Denmark, and to accept payment in full for each such new share by a contribution in kind consisting of all the assets and liabilities of EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS.

4) To approve the redemption by the Company of five hundred (500) of its own shares.

5) To reduce the corporate capital by an amount of five hundred thousand Luxembourg francs (500,000.- LUF) and to cancel five hundred (500) shares owned by the Company.

6) To amend article 6, first paragraph, of the articles of incorporation.

7) To amend article 6 of the articles of incorporation by adding a new paragraph, which shall read as follows: «In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.»

8) To allocate to the legal reserve an amount of fifty-seven thousand six hundred Luxembourg francs (57,600.- LUF) taken from the share premium.

has requested the undersigned notary to document the following resolutions:

*First resolution*

The single shareholder resolves increase the corporate capital by an amount of five hundred and seventy-six thousand Luxembourg francs (576,000.- LUF) so as to raise it from its present amount of five hundred thousand Luxembourg francs (500,000.- LUF) to one million seventy-six thousand Luxembourg francs (1,076,000.- LUF).

*Second resolution*

The single shareholder resolves to issue five hundred and seventy-six (576) new shares with a par value of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) per share, having the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from the day of the extraordinary general meeting of shareholders resolving on the proposed capital increase.

*Third resolution**Subscription - Payment*

Thereupon, now appeared Mr Nikolaas Baeckelmans, prenamed; acting in his capacity as duly authorised attorney-in-fact of EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, prenamed, by virtue of the same proxy as referred to hereabove.

The person appearing declared to subscribe in the name and on behalf of EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, prenamed, for five hundred and seventy-six (576) new shares, with payment of a share premium in a total amount of twenty-three billion two hundred and fifty million one hundred and fourteen thousand six hundred and fifty-six Luxembourg francs (23,250,114,656.- LUF), and to make payment in full for each such new share by a contribution in kind consisting of all the assets and all the liabilities of EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, prenamed.

The person appearing further stated that the assets contributed in kind are free of any pledge or lien and that there exist no impediments to the free transferability to EXXON INTERNATIONAL SERVICES of all the assets and liabilities of EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS.

The person appearing stated that a report has been drawn up by FIDUCIAIRE BILLON, Luxembourg, and signed by Mr Christian Billon, réviseur d'entreprises, on April 13, 2000, wherein the assets and liabilities so contributed in specie are described and valued.

The person appearing produced that report, the conclusions of which read as follows:

«On the basis of the work performed, as outlined above, we have no comments to make on the total value of the assets and liabilities contributed by EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, which is at least equal to the nominal value of the shares to be issued and the related share premium.»

That report will remain attached to the present deed and will be filed together with it with the registration authorities.

Finally, the person appearing declared that the managers of EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS will accomplish all formalities concerning the transfer to the Company of all the assets and liabilities of EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS.

Thereupon, the single shareholder, to the extent that he acts in lieu of the general meeting of shareholders, resolves to accept the said subscription and payment and to allot the five hundred and seventy-six (576) new shares to EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS.

#### *Fourth resolution*

The single shareholder resolves to approve the redemption at par value by the Company of five hundred (500) of its own shares so far held by EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS and contributed to the Company as a result of the contribution made pursuant to the third resolution hereabove and as a consequence to reduce the corporate capital by an amount of five hundred thousand Luxembourg francs (500,000.- LUF) so as to reduce it from its present amount of one million seventy-six thousand Luxembourg francs (1,076,000.- LUF) to five hundred and seventy-six thousand Luxembourg francs (576,000.- LUF) by cancellation of those five hundred (500) own shares.

#### *Fifth resolution*

As a result of the above resolutions, the single shareholder resolves that article 6, first paragraph, of the articles of incorporation, shall forthwith read as follows:

«**Art. 6. Capital. Paragraph 1.** The corporate capital is fixed at five hundred and seventy-six thousand Luxembourg francs (576,000.- LUF), represented by five hundred and seventy-six (576) shares, with a par value of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) each.»

#### *Sixth resolution*

The single shareholder resolves to further amend article 6 of the articles of incorporation by adding a new paragraph 2, which shall read as follows:

«**Art. 6. Capital. Paragraph 2.** In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.»

#### *Seventh resolution*

In pursuance of the sixth resolution hereabove, the single shareholder resolves further to allocate to the legal reserve an amount of fifty-seven thousand six hundred Luxembourg francs (57,600.- LUF), which amount is taken from the share premium referred to in the third resolution hereabove and corresponds to ten per cent (10%) of the subscribed capital.

#### *Expenses*

Insofar as the contribution in kind results in EXXON INTERNATIONAL SERVICES HOLDING holding all the assets and liabilities of EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, a company incorporated in the European Union, the Company refers to article 4-1 of the Law of December 29, 1971, which provides for capital exemption.

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the corporation as a result of this document are estimated at approximately three hundred thousand Luxembourg francs (300,000.- LUF).

The undersigned notary, who knows English, states herewith that on request of the above appearing persons the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same persons and in case of any differences between the English and the French text, the English text will prevail.

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

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us, the notary, this original deed.

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

L'an deux mille, Le treize avril.

Par-devant Nous, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, une société de droit danois, établie et ayant son siège social à Frederiksberggade 24.3., 1459 Copenhague, Danemark,

représentée aux fins des présentes par Monsieur Nikolaas Baeckelmans, employé privé, demeurant Van Schoonbekestraat 100, 2018 Anvers (Belgique), aux termes d'une procuration sous seing privé donnée le 12 avril 2000.

I. La prédite procuration restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

II. Lequel comparant, agissant en sa qualité d'associé unique de la Société, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Le comparant est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée EXXON INTERNATIONAL SERVICES, ayant son siège social à L-8069 Bertrange, 20, rue de l'industrie (la «Société»), constituée suivant acte du notaire soussigné le 12 novembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 59 du 18 janvier 2000, et inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 72.735.

III. Le comparant, représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1) Augmentation du capital social de la société à concurrence de cinq cent soixante-seize mille francs luxembourgeois (576.000,- LUF), pour le porter de son montant actuel de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF) à un million soixante-seize mille francs luxembourgeois (1.076.000,- LUF).

2) Emission de cinq cent soixante-seize (576) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et participant aux bénéfices de la société à partir du jour de l'assemblée générale extraordinaire décidant l'augmentation de capital proposée.

3) Acceptation de la souscription de ces parts sociales nouvelles, avec paiement d'une prime d'émission, par EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, ayant son siège social à Frederiksberggade 24.3., 1459 Copenhague, Danemark, et acceptation de la libération intégrale de chacune de ces parts sociales par apport en nature de tout l'actif et de tout le passif de EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS.

4) Acceptation du rachat par la Société de cinq cents (500) de ses propres parts sociales.

5) Réduction du capital social à concurrence d'un montant de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF) et annulation de cinq cents (500) parts sociales détenues par la Société.

6) Modification de l'article 6, alinéa premier, des statuts.

7) Modification de l'article 6 des statuts en y ajoutant un nouvel alinéa rédigé comme suit: «En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées par part sociale en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des parts sociales des actionnaires par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux actionnaires, ou pour être affecté à la réserve légale.»

8) Affectation à la réserve légale d'un montant de cinquante-sept mille six cents francs luxembourgeois (57.600,- LUF) à prélever sur la prime d'émission.

a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la société à concurrence de cinq cent soixante-seize mille francs luxembourgeois (576.000,- LUF), pour le porter de son montant actuel de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF) à un million soixante-seize mille francs luxembourgeois (1.076.000,- LUF).

*Deuxième résolution*

L'associé unique décide d'émettre cinq cent soixante-seize (576) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF), chacune ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et participant aux bénéfices de la société à partir du jour de l'assemblée générale extraordinaire décidant de l'augmentation de capital proposée.

*Troisième résolution*

*Souscription - Paiement*

Ensuite M. Nikolaas Baeckelmans, précité, se présente, agissant en sa qualité de mandataire de EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, précitée, en vertu de la procuration mentionnée ci-dessus.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, précitée, cinq cent soixante-seize (576) parts sociales nouvelles, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de vingt-trois milliards deux cent cinquante millions cent quatorze mille six cent cinquante-six francs luxembourgeois (23.250.114.656,- LUF), et de libérer intégralement chacune de ces parts sociales par apport en nature de tout l'actif et de tout le passif de EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, précitée.

Le comparant déclare encore que tout l'actif apporté en nature est libre de tout privilège ou gage et qu'il n'existe aucune restriction à la cessibilité de tout l'actif et de tout le passif de EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS à EXXON INTERNATIONAL SERVICES.

Le comparant déclare qu'un rapport a été établi par FIDUCIAIRE BILLON, Luxembourg, et signé par M. Christian Billon, réviseur d'entreprises, en date du 13 avril 2000, dans lequel sont décrits et évalués les actifs et passifs ainsi apportés en nature.

Le comparant produit le prédit rapport, lequel contient les conclusions suivantes:

«Sur base du travail effectué, tel que décrit ci-dessus, nous n'avons pas de commentaires quant à la valeur totale de tout l'actif et de tout le passif contribués par EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, laquelle est au moins égale à la valeur nominale des parts sociales à émettre et de la prime d'émission qui y correspond.»



Le rapport prémentionné restera annexé aux présentes pour être soumis aux formalités de l'enregistrement.

Finalement, le comparant déclare que les administrateurs de EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS accompliront toutes les formalités concernant la cession de tout l'actif et de tout le passif de EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS à la Société.

Ensuite, l'associé unique, dans la mesure où il agit en lieu et place de l'assemblée générale des associés, décide d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'émettre les cinq cent soixante-seize (576) nouvelles parts sociales à EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS.

*Quatrième résolution*

L'assemblée unique décide d'accepter le rachat à la valeur nominale par la Société de cinq cents (500) de ses propres parts sociales jusqu'à présent détenues par EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS et apportées à la Société en conséquence des apports effectués sur base de la troisième résolution ci-dessus et, en conséquence, de réduire le capital pour un montant de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF), pour le réduire de son montant actuel d'un million soixante-seize mille francs luxembourgeois (1.076.000,- LUF) à cinq cent soixante-seize mille francs luxembourgeois (576.000,- LUF) par annulation de ces cinq cents (500) parts sociales de la Société.

*Cinquième résolution*

En conséquence des résolutions adoptées ci-dessus, l'associé unique décide que l'article 6, alinéa premier, des statuts sera dorénavant rédigé comme suit:

«**Art. 6. Capital. Alinéa 1<sup>er</sup>.** Le capital social est fixé à cinq cent soixante-seize mille francs luxembourgeois (576.000,- LUF), représenté par cinq cent soixante-seize (576) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.»

*Sixième résolution*

L'assemblée unique décide de modifier encore l'article 6 des statuts en y ajoutant un nouvel alinéa 2 rédigé comme suit:

«**Art. 6. Capital. Alinéa 2.** En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi, auquel toutes les primes payées par une part sociale en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des parts sociales des actionnaires par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux actionnaires, ou pour être affecté à la réserve légale.»

*Septième résolution*

En application de la sixième résolution ci-dessus, l'associé unique décide d'affecter à la réserve légale un montant de cinquante-sept mille six cents francs luxembourgeois (57.600,- LUF), lequel montant est prélevé de la prime d'émission à laquelle il est fait référence à la troisième résolution qui précède et lequel montant correspond à dix pour cent (10%) du capital social.

*Frais*

Dans la mesure où l'apport en nature a pour résultat la détention par EXXON INTERNATIONAL SERVICES de tout l'actif et tout le passif de EXXON DENMARK HOLDINGS SPAIN ApS, une société constituée dans l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à trois cent mille francs luxembourgeois (300.000,- LUF).

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une version française, et qu'à la demande du même comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: N. Baeckelmans, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2000, vol. 123S, fol. 98, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 16 mai 2000.

G. Lecuit.

(28040/220/266) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

**EXXON INTERNATIONAL SERVICES, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: 500.000 LUF.**

Siège social: L-8069 Bertrange, 20, rue de l'Industrie.

R. C. Luxembourg B 72.735.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

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

Hesperange, le 16 mai 2000.

G. Lecuit.

(28041/220/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

**HUBCO S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 72.710.

In the year two thousand, on the second of May.  
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

There appeared:

Mr Laurent Lazard, attorney-at-law, residing in Luxembourg,  
acting in the name and on behalf of the board of directors of HUBCO S.A., a société anonyme, with its registered office in Luxembourg,

by virtue of a decision taken on the 21st of April 2000 by Mr Thor Geir Ramleth, Chairman and Chief Executive Officer of the Company, residing in Zürich, acting on behalf of the board of directors of the said company, a copy of which, signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The person appearing requested the notary to enact the following statements.

1) The société anonyme HUBCO S.A., with its registered office in Luxembourg, was incorporated by a deed passed before notary Gérard Lecuit, on November 11th, 1999, published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*, n° 58 January 18, 2000, the articles of Association have been amended pursuant to deeds of the same notary on January 19, 2000 and on April 10, 2000, not yet published, and has now a subscribed capital of thirty-three million three hundred thirty-three thousand three hundred thirty-four United States dollars (USD 33,333,334.-), represented by sixteen million one hundred sixty-six thousand six hundred sixty-seven (16,166,667) common shares with a nominal value of two United States dollars (USD 2.-) each.

2) The article 5 of the articles of incorporation of the company foresees an authorized capital as follows:

«The authorized share capital is fixed at four hundred fifty million United States dollars (USD 450,000,000.-), to be divided into hundred million (100,000,000) Common Shares and hundred twenty-five million (125,000,000) non-voting shares with a par value of two United States dollars (USD 2.-) each (each such share, a «Non-Voting Share»).

To the extent required by Luxembourg law, Non-voting Shares shall grant to their holders the right to receive preferential and cumulative dividends at a rate equal to 0.1% of their par value and a preferential right to the reimbursement of the subscription price upon to the liquidation of the corporation. Subject to the above, Non-Voting Shares and Common Shares will be treated *pari passu* with regard to payment of dividends and liquidation profits. Non-Voting Shares may be converted to Common Shares in accordance with applicable laws and any agreement relating to the governance of the corporation that may be existing now or in the future between the shareholders of the corporation, hereafter, a «Shareholders Agreement».

The Common Shares and the Non-Voting Shares are together referred to as the «Shares».

Any authorized but unissued Shares shall lapse five (5) years after publication of the resolution of the shareholders meeting of January 19th, 2000 in the *Mémorial*.

The authorized share capital and subscribed share capital may be increased or reduced in compliance with applicable legal and contractual requirements.

The Board of Directors is hereby authorized to issue further Shares with or without issuance premium so as to bring the total capital of the corporation up to the total authorized capital in whole or in part from time to time as it in its discretion may determine and to accept subscription for such Shares within a period such as determined by article 32 (5) of the Company Act of August 10, 1915 as amended (the «Company Act»).

Save for what is stated below, the holders of Common Shares shall have pre-emption rights with respect to future issues of Common Shares and the holders of Non-Voting Shares will have pre-emption rights with respect to future issues of Non-Voting Shares. The holders of any class of Shares shall have no pre-emption rights with respect to another class of Shares. The Board of Directors is specifically authorized to make such future issues of Shares without reserving for the then existing shareholders a preferential or pre-emption right to subscribe for the Shares to be issued.

Within the limits of the authorized capital set forth above, the Board of Directors is also authorized to issue warrants, options or other rights to purchase Shares of the corporation without reserving to the existing shareholders a right to acquire such warrants, options or other rights or to subscribe to Shares upon the exercise of the warrants, options or other rights. The Board of Directors is authorized to determine the conditions under which the warrants, option or other rights, including without limitation the subscription price to be paid for the Shares as well as the price to be paid in consideration of the warrants, options or other rights, if any. The Board of Directors may subject the exercise of the warrants, options or other rights to such conditions as it in its discretion may determine, including restrictions, if any, as to the disposal of the Shares issued upon the exercise of the warrants, options or other rights.»

3) Pursuant to the above-mentioned provisions of the article 5 of the articles of incorporation, Mr Thor Geir Ramleth, Chairman and Chief Executive Officer of the Company, residing in Zürich, acting on behalf of the board of directors of the said company, resolved by a decision taken on April 21, 2000, to increase the corporate capital of the company by an amount of fifty million United States dollars (50,000,000.- USD) in order to raise it from its present amount of thirty-three million three hundred thirty-three thousand three hundred thirty-four United States dollars (USD 33,333,334.-) to eighty-three million three hundred thirty-three thousand three hundred thirty-four United States dollars (USD 83,333,334.-) by issuing twenty-five million (25,000,000) new common shares with a par value of two United States dollars (2.- USD) each, without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe for the shares to be issued.

Thereupon, Mr Laurent Lazard, prenamed, declares that the board of directors, represented as stated hereabove, has accepted the subscription of a total of twenty-five million (25,000,000) new common shares with a par value of two United States dollars (2.- USD) each subscribed at a price of 2.- USD per share, as follows

- CARRIER 1 INTERNATIONAL S.A. ....	3,750,000 shares
- CARLYLE HUBCO INTERNATIONAL PARTNERS, L.P. ....	10,625,000 shares
- IAXIS B.V. ....	3,750,000 shares
- PROVIDENCE EQUITY HUBCO (CAYMAN) L.P. ....	6,875,000 shares

Each of the twenty-five million (25,000,000) new common shares has been paid up by cash payments made on behalf of the here above-mentioned subscribers, as was certified to the notary executing this deed, who expressly bears witness hereto.

4) As a consequence of the increase of the corporate capital, article 5, paragraph 1 of the articles of incorporation will from now on have the following wording:

«**Art. 5. First paragraph.** The subscribed capital of the corporation is fixed at eighty-three million three hundred thirty-three thousand three hundred thirty-four United States dollars (USD 83,333,334.-), represented by forty-one million six hundred sixty-six thousand six hundred sixty-seven (41,666,667) common shares with a par value of two United States dollars (2.- USD) each (each such share, a «common share»).»

#### Costs

For the purposes of the registration, the sum of 50,000,000.- USD is valued at 53,424,511.1658 EUR = 2,155,139,438.- LUF.

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be borne by the company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at approximately 22,400,000.- LUF.

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

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

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

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

L'an deux mille, le deux mai.

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

A comparu:

Maître Laurent Lazard, avocat, demeurant à Luxembourg,

agissant au nom et pour le compte du conseil d'administration de la société anonyme HUBCO S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg,

en vertu des pouvoirs lui conférés par décision prise par Monsieur Thor Geir Ramleth, Chairman and Chief Executive Officer de la Société, demeurant à Zürich, agissant au nom du conseil d'administration, en date du 21 avril 2000, dont une copie restera annexée aux présentes après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant d'acter les déclarations suivantes:

1) La société anonyme HUBCO S.A. avec siège social à Luxembourg a été constituée suivant acte reçu par le notaire Gérard Lecuit, en date du 19 novembre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 58 du 18 janvier 2000, et dont les statuts ont été modifiés aux termes d'actes reçus par le même notaire en date du 19 janvier 2000 et du 10 avril 2000, non encore publiés,

et a actuellement un capital souscrit de trente-trois millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-quatre dollars des Etats-Unis (USD 33.333.334.-), représenté par seize millions cent soixante-six mille six cent soixante-sept (16.166.667) actions ordinaires d'une valeur nominale de deux dollars des Etats-Unis (USD 2.-) chacune.

2) L'article cinq des statuts prévoit un capital autorisé dans les termes suivants:

«Le capital autorisé est fixé à quatre cent cinquante millions de dollars américains (USD 450.000.000.-), divisé en cent millions (100.000.000) d'Actions Ordinaires et en cent vingt-cinq millions (125.000.000) d'actions sans droit de vote d'une valeur nominale de deux dollars américains (USD 2.-) chacune (chacune, une «Action sans Droit de Vote»).

Dans la mesure où le droit luxembourgeois l'exige, les Actions sans Droit de Vote donnent à leurs détenteurs le droit de percevoir des dividendes privilégiés et récupérables à un taux égal à 0,1% de leur valeur nominale. Au vu de ce qui précède, les Actions sans Droit de Vote et les Actions Ordinaires seront traitées sur un pied d'égalité en ce qui concerne le paiement de dividendes et les profits de liquidation.

Les Actions sans Droit de Vote et les Actions Ordinaires sont ci-après dénommées les «Actions».

Toutes Actions autorisées mais non encore libérées tomberont en désuétude cinq (5) ans après la publication de la résolution des actionnaires du 19 juin 2000 au Mémorial.

Le capital autorisé et le capital souscrit pourront être augmentés ou réduits dans les conditions légales requises.

Le Conseil d'Administration est par la présente autorisé à émettre des Actions supplémentaires, avec ou sans prime d'émission, de façon à porter le capital total de la société jusqu'à hauteur du montant total du capital autorisé, en tout ou en partie, de temps à autre et à sa discrétion, et à accepter une souscription pour de telles Actions endéans une période déterminée par l'article 32(5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales («la Loi»).

A l'exclusion de ce qui est stipulé ci-dessous, les détenteurs d'Actions Ordinaires disposeront d'un droit de préemption portant sur les futures émissions d'Actions Ordinaires et les détenteurs d'Actions sans Droit de Vote disposeront d'un droit de préemption sur les futures émissions d'Actions sans Droit de Vote. Les détenteurs de l'une des catégories d'Actions ne disposeront d'aucun droit de préemption sur l'autre catégorie.

Le Conseil d'Administration est spécifiquement autorisé à effectuer de futures émissions d'Actions sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel ou un droit de préemption pour souscrire les Actions à émettre.

Dans les limites du capital autorisé fixées ci-dessus, le Conseil d'Administration est également autorisé à émettre warrants, options ou autres droits d'acquérir des Actions de la société sans réserver aux actionnaires existants le droit d'acquérir ces garanties, options ou autres droits ou de souscrire les Actions sur exercice de ces warrants, options ou autres droits.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer les conditions auxquelles les warrants, options ou autres droits, y compris, sans limitation, le prix de souscription devant être payé pour les Actions ainsi que le prix à payer en considération des éventuels warrants, options ou autres droits.

Le Conseil d'Administration peut soumettre l'exercice des warrants, options ou autres droits à des conditions fixées à sa seule discrétion, ainsi qu'à d'éventuelles restrictions quant à la vente des Actions émises sur exercice des warrants, options ou autres droits.»

3) Conformément aux dispositions précitées de l'article 5 des statuts, Monsieur Thor Geir Ramleth, Chairman and Chief Executive Officer de la Société, demeurant à Zürich, agissant au nom du conseil d'administration, en date du 21 avril 2000, a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de cinquante millions de dollars des Etats-Unis (50.000.000,- USD) pour le porter de son montant actuel de trente-trois millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-quatre dollars des Etats-Unis (USD 33.333.334,-) à quatre-vingt-trois millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-quatre dollars des Etats-Unis (USD 83.333.334,-) par l'émission de vingt-cinq millions (25.000.000) d'actions nouvelles d'une valeur nominale de deux dollars des Etats-Unis (2,- USD) chacune, sans réserver aux actionnaires actuels un droit préférentiel de souscription sur les actions à émettre.

Monsieur Laurent Lazard, prénommé, déclare que le conseil d'administration, représenté comme dit ci-avant, a accepté la souscription des vingt-cinq millions (25.000.000) d'actions nouvelles d'une valeur nominale de deux dollars des Etats-Unis (2,- USD) chacune, souscrites au prix de 2,- USD par action, comme suit:

- CARRIER 1 INTERNATIONAL S.A. . . . . .	3.750.000 actions
- CARLYLE HUBCO INTERNATIONAL PARTNERS, L.P. . . . .	10.625.000 actions
- IAXIS B.V. . . . .	3.750.000 actions
- PROVIDENCE EQUITY HUBCO (CAYMAN) L.P. . . . .	6.875.000 actions

Chacune des vingt-cinq millions (25.000.000) d'actions nouvelles a été entièrement libérée par des paiements en espèces faits au nom des souscripteurs dont il est question ci-avant, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire, qui le constate expressément.

4) A la suite de cette augmentation de capital, le premier alinéa de l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. 1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital social est fixé à quatre-vingt-trois millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-quatre dollars des Etats-Unis (USD 83.333.334,-) représenté par quarante et un millions six cent soixante-six mille six cent soixante-sept (41.666.667) actions ordinaires d'une valeur nominale de deux dollars des Etats-Unis (2,- USD) chacune (chacune, une «action ordinaire»).

#### *Frais*

Pour les besoins de l'enregistrement, la somme de 50.000.000,- USD est évaluée à 53.424.511,1658 EUR = 2.155.139.438,- LUF.

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ 22.400.000,- LUF.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, qui a requis le notaire instrumentant de documenter le présent acte en langue anglaise, le comparant a signé le présent acte avec le notaire, qui déclare avoir connaissance personnelle de la langue anglaise; le présent acte documenté en langue anglaise est suivi d'une traduction française, le texte anglais devant prévaloir en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français.

Signé: L. Lazarad, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 4 mai 2000, vol. 124S, fol. 12, case 1. – Reçu 22.125.900 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 mai 2000.

G. Lecuit.

(28073/220/188) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

### **HUBCO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 72.710.

—

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

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

Hesperange, le 17 mai 2000.

G. Lecuit.

(28074/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

**MONETA HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 72.535.

In the year two thousand, on the tenth of April.

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary public residing in Hesperange.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of MONETA HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, incorporated by a notarial deed on November 11th, 1999, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, n° 30 of January, 11, 2000.

The meeting was opened by Mrs Annick Braquet, employée privée, residing in B-Chantemelle, being in the chair, who appointed as secretary Mrs Myriam Schmit, employée privée, residing in Kehlen.

The meeting elected as scrutineer Mrs Esther de Vries, economic counsel, residing in Luxembourg.

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

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Increase of the subscribed capital by an amount of thirty million three hundred eleven thousand seven hundred euros (30,311,700.- EUR) in order to raise it to thirty-three million nine hundred and eleven thousand seven hundred euros (33,911,700.- EUR) by the issue of three million thirty-one thousand one hundred and seventy (3,031,170) shares with a par value of ten euros (10.- EUR) each, having the same rights as the already existing shares.

2. Subscription and payment of the new shares by contribution in kind of 100 ordinary shares in OCEANUS INVESTMENTS LIMITED of a par value of USD 1.- each.

The surplus between the value of the contribution in kind and the aggregate nominal value of the shares issued will be transferred to a share premium account.

3. Subsequent amendment of article 3 of the articles of incorporation.

4. Miscellaneous.

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

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

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

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

*First resolution*

The general meeting decides to increase the capital by an amount of thirty million three hundred and eleven thousand seven hundred euros (30,311,700.- EUR) in order to raise it to thirty-three million nine hundred and eleven thousand seven hundred euros (33,911,700.- EUR) by the issue of three million thirty-one thousand one hundred and seventy (3,031,170) new shares with a par value of ten euros (10.- EUR) each, having the same rights as the already existing shares and to accept their subscription and their payment by LINE NOMINEES LIMITED, with registered office at 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, as follows:

*Subscription - Payment*

Thereupon appeared

- LINE NOMINEES LIMITED, prenamed, here represented by Mrs Esther de Vries, prenamed, by virtue of a proxy established on April 4, 2000,

who declared to subscribe for the three million thirty-one thousand one hundred and seventy (3,031,170) new shares and to have them fully paid up by contribution in kind of one hundred (100) shares with a nominal value of 1.- USD each, of the company OCEANUS INVESTMENTS LIMITED, with registered office at 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, representing 100% of the share capital of the said company.

The existence and the value of the said shares is evidenced in a report established by Mr Bernard Irthum, réviseur d'entreprises, residing in Lorentzweiler, on April 10, 2000, concluding as follows:

«Conclusion:

Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie en vue de l'augmentation du capital social de MONETA HOLDING S.A.»

Furthermore, it results from a certificate issued by the management of OCEANUS INVESTMENTS LIMITED on March 24, 2000 that:

- LINE NOMINEES LIMITED is the owner of 100 ordinary shares of OCEANUS INVESTMENTS LIMITED, being 100% of the company's total share capital;

- such shares are fully paid up;

- LINE NOMINEES LIMITED is the entity solely entitled to the shares and possessing the power to dispose of the shares;

- none of the shares is encumbered with any pledge or usufruct, there exists no right to acquire any pledge or usufruct on the shares and none of the shares is subject to any attachment.

- there exist no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares be transferred to him;

- according to the law of Gibraltar and the articles of association of the company, such shares are freely transferable.

- all formalities subsequent to the contribution in kind of the shares of the company, required in Gibraltar, will be effected upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the said contribution in kind.

The said proxy, report and certificate, signed *ne varietur* by the persons appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The surplus, if any, between the value of the contribution in kind and the value of the shares issued in consideration of it, will be transferred to a share premium account.

#### *Second resolution*

The general meeting decides the subsequent amendment of article 3 of the articles of association, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 3.** The corporate capital is set at thirty-three million nine hundred and eleven thousand seven hundred euros (33,911,700.- EUR), represented by three million three hundred and ninety-one thousand one hundred and seventy (3,391,170) shares with a par value of ten euros (10.- EUR) each.»

There being no further business, the meeting is terminated.

#### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of the present increase of capital, is approximately 300,000.- LUF.

For the purpose of registration, the appearing LINE NOMINEES LIMITED, represented as stated hereabove, declare that the contribution in kind is realized under the benefit of article 4-2 of the law of December 29th, 1971 as amended, providing for tax exemption.

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

Whereof the present deed was drawn up in Hesperange, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the members of the board of the meeting and to the proxy holder of the appearing parties, they signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille, le dix avril.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MONETA HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée par acte notarié en date du 11 novembre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 30 du 11 janvier 2000.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Mrs Annick Braquet, employée privée, demeurant à B-Chantemelle, qui désigne comme secrétaire Madame Myriam Schmit, employée privée, demeurant à Kehlen.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Esther de Vries, conseil économique, demeurant à Luxembourg.

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

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

1. Augmentation du capital à raison de trente millions trois cent onze mille sept cents euros (30.311.700,- EUR) pour le porter à trente-trois millions neuf cent onze mille sept cents euros (33.911.700,- EUR) par l'émission de trois millions trente et un mille cent soixante-dix (3.031.170) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits que les actions existantes.

2. Souscription et libération des actions nouvelles par apport en nature de 1.000 actions ordinaires de OCEANUS INVESTMENTS LIMITED d'une valeur nominale de USD 1,- each.

Le surplus entre la valeur nominale de l'apport en nature et la valeur nominale cumulée des actions émises sera transféré à un compte de prime d'émission.

3. Changement conséquent de l'article 3 des statuts.

4. Divers.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées *ne varietur* par les comparants et le notaire instrumentant.

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

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

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital à raison de trente millions trois cent onze mille sept cents euros (30.311.700,- EUR) pour le porter à trente-trois millions neuf cent onze mille sept cents euros (33.911.700,- EUR) par l'émission de trois millions trente et un mille cent soixante-dix (3.031.170) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits que les actions existantes et d'accepter leur souscription et leur libération par LINE NOMINEES LIMITED, dont le siège social est établi à 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, comme suit:

*Souscription - Libération*

Est alors intervenue aux présentes:

- LINE NOMINEES LIMITED, préqualifiée,  
ici représentée par Madame Esther de Vries, prénommée, en vertu d'une procuration donnée le 4 avril 2000,  
laquelle déclare souscrire les trois millions trente et un mille cent soixante-dix (3.031.170) actions nouvelles et les libérer entièrement par apport en nature de cent (100) parts sociales de la société OCEANUS INVESTMENTS LIMITED, ayant son siège social aux 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, représentant 100% du capital total de ladite société.

L'existence et la valeur desdites parts sociales ont été justifiées au notaire instrumentant dans un rapport établi par Monsieur Bernard Irthum, réviseur d'entreprises, demeurant à Lorentzweiler, en date du 10 avril 2000, qui conclut comme suit:

«Conclusion:

Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie en vue de l'augmentation du capital social de MONETA HOLDING S.A.»

Il résulte en outre d'un certificat émis en date du 29 mars 2000 par la gérance de OCEANUS INVESTMENTS LIMITED, que:

- LINE NOMINEES LIMITED est propriétaire de 100 parts sociales ordinaires de OCEANUS INVESTMENTS LIMITED soit 100% du capital social total.
- les parts sociales apportées sont entièrement libérées;
- LINE NOMINEES LIMITED est le seul ayant droit sur ces parts sociales et ayant les pouvoirs d'en disposer;
- aucune des parts sociales n'est grevée de gage ou d'usufruit, qu'il n'existe aucun droit à acquérir un tel gage ou usufruit et qu'aucune des parts sociales n'est sujette à saisie.
- il n'existe aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit de s'en voir attribuer une ou plusieurs;
- selon la loi de Gibraltar et les statuts de la société, ces parts sociales sont librement transmissibles.
- toutes les formalités subséquentes à l'apport en nature des parts de la société, requises à Gibraltar, seront effectuées dès réception d'une copie conforme de l'acte notarié documentant ledit apport en nature.

Lesdits rapport, procuration et certificat resteront, après avoir été signés ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexés aux présentes pour être formalisés avec elles.

Le surplus, s'il en est, entre l'apport en nature et la valeur nominale des actions émises en échange sera porté à un compte de prime d'émission.

*Deuxième résolution*

Par conséquent, l'assemblée générale décide de modifier l'article 3 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à trente-trois millions neuf cent onze mille sept cents euros (33.911.700,- EUR), représenté par trois millions neuf cent quatre-vingt-onze mille cent soixante-dix (3.391.170) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison de la présente augmentation de capital est évalué à environ 300.000,- LUF.

Pour les besoins de l'enregistrement, la comparante LINE NOMINEES LIMITED, représentée comme il est dit, déclare que l'apport en nature est fait sous le fruit des dispositions de l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, telle qu'amendée, prévoyant l'exonération du droit d'apport.

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

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au membre du bureau et au mandataire des comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Braquet, M. Schmit, E. de Vries, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 17 avril 2000, vol. 5CS, fol. 47, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 15 mai 2000.

G. Lecuit.

(28113/220/194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

**MONETA HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 72.535.

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

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

Hesperange, le 15 mai 2000.

G. Lecuit.

(28114/220/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

**MECAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7410 Angelsberg.  
R. C. Luxembourg B 47.927.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Mersch, le 21 avril 2000, vol. 125, fol. 74, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

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

Luxembourg, le 25 mai 2000.

Signature.

(28102/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

---

**MEDIA-AKTUELL, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-1840 Luxembourg, 11A-B, boulevard Joseph II.  
H. R. Luxemburg B 43.478.

**AUSZUG**

Laut Urkunde, aufgenommen durch Notar Emile Schlessler, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg, am 2. Mai 2000, eingetragen in Luxemburg, am 4. Mai 2000, Band 124S, Blatt 9, Fach 1, wurden die eintausend (1.000) Anteile der Gesellschaft mit beschränkter Haftung MEDIA-AKTUELL, S.à r.l., mit Sitz in L-1840 Luxembourg, 11A-B, boulevard Joseph II, von dem alleinigen Gesellschafter, Herrn Joaquim Godinho Bento Soares, Angestellter, wohnhaft in L-2665 Luxembourg, 22, rue du Verger, gezeichnet.

Gemäss derselben Urkunde wurde der austretenden Geschäftsführerin, Frau Murielle Debanck, Angestellte, Ehegattin von Herrn Marco Polidori, wohnhaft in L-3583 Düdelingen, 17, rue des Mouleurs, Entlastung erteilt.

Herr Joaquim Godinho Bento Soares, vorgenannt, wurde auf unbestimmte Dauer zum alleinzeichnungsberechtigten Geschäftsführer ernannt.

Für gleichlautenden Auszug, auf stempelfreiem Papier, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial erteilt.

Luxembourg, den 24. Mai 2000.

E. Schlessler.

(28103/227/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

---

**MEDIA-AKTUELL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11A-B, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 43.478.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

E. Schlessler.

(28104/227/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

---

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

Siège social: L-1611 Luxembourg, 49, avenue de la Gare.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'administration, tenue le 26 avril 2000*

A l'unanimité des membres présents, le Conseil d'administration prend la résolution d'annuler leur décision relative à la nomination de l'administrateur-délégué.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 24 mai 2000, vol. 316, fol. 64, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(28115/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2000.

---