

MEMORIAL
Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL
Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxembourg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 846

17 novembre 2000

SOMMAIRE

Advocates' House Kirchberg S.A., Luxembg page	40583	Loth-Immo S.A., Luxembourg	40591
Car Park Kirchberg S.A., Luxembourg	40583	Lucky Explorer Promotion, S.à r.l., Luxembourg	40592
Codinter S.A.H., Luxembourg	40606	Lucky Strike Originals Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	40591, 40592
ERI Bancaire Luxembourg S.A., Luxembourg	40606	Luxemburger Glaswelt, G.m.b.H., Steinsel	40590
Europrotection S.A., Luxembourg	40607, 40608	Luxrosa S.A., Luxembourg	40597
Ewa Life S.A., Luxembourg	40562, 40563	Magalas S.A., Luxembourg	40592
Fortis Amerika Fonds small caps, Sicav, Luxembg	40566	Manuli Auto International S.A., Luxembourg	40596
Franklin Templeton Investment Funds, Sicav, Luxembourg	40607	Mascotte S.A., Luxembourg	40597
Indépendance et Expansion S.C.A., Luxembourg	40603	Mawysfin International S.A.H., Luxembourg	40600
Joseph Bech Building Kirchberg S.A., Luxembourg	40583	Mayfair Holdings S.A., Luxembourg	40601
J.P. Morgan Funds, Sicav, Luxembourg	40604	MecanArbed Dommeldange, S.à r.l., Luxembourg	40602
JPM U.S. Equity Fund, Sicav, Luxembourg	40603	Merrill Lynch S.A., Luxembourg	40600
JR Conseils S.A., Luxembourg	40588	Merrill Lynch Luxembourg Finance S.A., Luxembourg	40601
Kandi S.A.H., Luxembourg	40608	MGR Holding International S.A., Luxembg	40593, 40594
Kehlen S.A.H., Luxembourg	40588	Mohacs Corporation Holding S.A., Luxbg	40594, 40596
Kelly S.A., Luxembourg	40589	Molshi S.A., Luxembourg	40603
Kentia Finance S.A., Luxembourg	40582	Mondadori International S.A., Luxembourg	40597
Kettaneh Group Holding S.A., Luxembourg	40589	Multi Europlacement, Sicav, Luxembourg	40606
Kinvope S.A., Luxembourg	40589	MVP Holding S.A., Luxembourg	40601
Laranaga Holding S.A., Luxembourg	40587	NCM Racing, S.à r.l., Mamer	40561
Larix S.A., Luxembourg	40590	Omnium Luxembourgeois de Gestion et de Participations S.A., Luxembourg	40602
Lazare S.A., Luxembourg	40588	PHI Participations S.A., Luxembourg	40602
Lekeren Holding S.A., Luxembourg	40589	Société de Gestion de CDC Euro Obligations S.A., Luxembourg	40583
Lemoore S.A., Luxembourg	40590	West End Finance S.A., Luxembourg	40608
Linvest S.A., Luxembourg	40591		
Lobic S.A., Luxembourg	40605		

NCM RACING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8211 Mamer, 113, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 49.053.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 juillet 2000, vol. 317, fol. 19, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour extrait conforme
Pour NCM RACING, S.à r.l.
Signature

(39224/597/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

EWA LIFE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 49.565.

Procès-verbal de l'Assemblée Générale du 5 juillet 2000

Membres représentant les actionnaires:

- Monsieur Gilles-Emmanuel Bernard, Président du Conseil d'Administration
- Monsieur Jean-François Debroids, Administrateur
- Madame Laurie Maillard, Administrateur
- Monsieur Patrick Warin, Administrateur (représentant AGF VIE)
- Monsieur Wolfgang Oehler, Administrateur
- Monsieur Uwe von Manteuffel, Administrateur.

Membre représentant la Direction:

- Monsieur Luc Métivier, Directeur Général

Invités:

- Mademoiselle Charlotte Waton, Responsable de la Comptabilité
- Monsieur Patrick Miquel, Directeur de l'Organisation et de l'Informatique

Les actionnaires de la Société EWA LIFE, ayant son siège au 16, rue Notre-Dame, L-2240 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B, sous le numéro 49.565, se sont réunis au siège social en Assemblée Générale, conformément aux statuts de la Société, suite à la convocation qui leur a été envoyée par le Président du Conseil d'Administration. La réunion a eu lieu de 8.30 heures à 10.30 heures.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée, à leur entrée par les actionnaires présents.

Le président rappelle l'ordre du jour de l'Assemblée:

I. Evolution de la structure des actionnaires.

1. Absorption d'ALLIANZ HOLDING FRANCE par AGF ASSURANCES S.A.
2. Absorption de PFA VIE par AGF VIE S.A.
3. Autres évolutions possibles de la structure du capital.

II. Présentation détaillée des comptes révisés pour 1999.

1. L'assurance-vie au Luxembourg pour 1999.
2. EWA LIFE sur son marché.
3. EWA LIFE: résultats => présentation du draft du rapport annuel 1999:

a. Revue d'activité

- Compte de pertes et profits
- Primes
- Rachats
- Actifs sous gestion
- Charges
- Résultat d'investissements
- Autres revenus et dépenses

b. Evénements clé

c. Conclusions et perspectives pour 2000

III. Affectation du résultat de 1999.

1. Dividendes
2. Affectation à la Réserve Légale
3. Affectation à la Réserve d'impôt sur la fortune
4. Evolution des besoins de la marge de solvabilité par rapport aux fonds propres

IV. Modification des statuts de l'Assemblée Générale:

1. Tenue de l'Assemblée Générale le second lundi.
2. Elargissement du Conseil d'Administration de 6 à 7 membres.
- V. Changement de monnaie de comptabilité (LUF) en faveur de l'euro.

VI. Jetons de présence.

VII. Divers

Première résolution

Monsieur Bernard informe les actionnaires de l'absorption d'ALLIANZ HOLDING FRANCE par AGF ASSURANCES d'une part et d'autre part de l'absorption de PFA VIE par AGF VIE S.A. et communique une copie du Registre des actionnaires ainsi modifié.

Monsieur Bernard informe par ailleurs les actionnaires du changement de dénomination d'AGF ASSURANCE en faveur d'AGF HOLDING.

Monsieur Oehler informe enfin les actionnaires de l'absorption par WÜRTEMBERGISCHE LEBEN de la société WÜSTENROT LEBEN.

Deuxième résolution

Les mandats des Administrateurs sont renouvelés jusqu'à la prochaine réunion de l'Assemblée Générale.

Troisième résolution

Après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration pour l'exercice 99, l'Assemblée Générale en approuve les termes.

Quatrième résolution

Après avoir entendu lecture du rapport du Réviseur d'Entreprises indépendant, pour l'exercice 99, l'Assemblée Générale en approuve les termes.

Cinquième résolution

Après avoir examiné les comptes de l'exercice 1999, l'Assemblée Générale déclare les approuver, ainsi que:

- a. l'affectation de 596.395,- LUF à la Réserve légale;
- b. l'affectation de 3.702.500,- LUF à la Réserve d'Impôt sur la Fortune;
- c. la distribution de 7.629.006,- LUF au titre des dividendes.

Sixième résolution

Après avoir entendu l'exposé de M. Métivier relatif aux besoins de reporting interne (consolidation) et légal (notamment en direction de l'Autorité de contrôle), l'Assemblée Générale approuve la demande de modification des statuts pour sa réunion, non plus en juin, mais le second lundi du mois de mars.

Septième résolution

Après avoir entendu l'exposé de M. Bernard en faveur d'une augmentation du nombre d'Administrateurs, l'Assemblée Générale approuve la demande de modification des statuts, en faveur d'une extension de 6 à 7 Administrateurs.

Huitième résolution

L'Assemblée Générale approuve le changement de monnaie de comptabilité en faveur de l'euro, en lieu et place du LUF, pour les comptes 2000 et suivants.

Neuvième résolution

L'Assemblée Générale approuve le renouvellement des jetons de présence de 50.000,- LUF versés à chaque Administrateur.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 10.30 heures.

Certifié exact
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2000, vol. 540, fol. 54, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41563/000/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2000.

EWA LIFE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre-Dame.

R. C. Luxembourg B 49.565.

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

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme de droit luxembourgeois dénommée EWA LIFE S.A., avec siège social à Luxembourg, 16, rue Notre-Dame, constituée par acte reçu par le notaire Marc Elter, alors de résidence à Luxembourg en date du 9 décembre 1994, publié au Mémorial C de 1995, page 5907.

Les statuts de la société ont été modifiés et rectifiés en dernier lieu suivant un acte reçu par le même notaire en date 27 mars 1996, publié au Mémorial C de 1996, page 10610.

L'assemblée est présidée par Monsieur Luc Métivier, directeur général, demeurant à Luxembourg, 245, route d'Arlon. Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Chantal Kulas-Dulme, employée privée, demeurant à F-Thionville.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Jessica Bettinger, employée privée, demeurant à F-Gomelange.

Le bureau ainsi constitué dresse la liste de présence, laquelle, après avoir été signée par tous les actionnaires présents et les porteurs des procurations des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée à la présente minute avec laquelle elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées au présent acte les procurations des actionnaires représentés.

Monsieur le Président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit:

I.- Suivant la liste de présence, tous les actionnaires représentant l'intégralité du capital social de LUF 120.000.000 (cent-vingt millions de francs luxembourgeois), représenté par 120.000 (cent vingt mille) actions de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, sont présents ou dûment représentés à la présente assemblée, laquelle peut dès lors valablement délibérer et décider sur tous les points figurant à l'ordre du jour sans convocation préalable.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

Ordre du jour:

1) Suppression de la mention de la valeur nominale des 120.000 actions représentatives du capital social et changement de la monnaie d'expression du capital social de francs luxembourgeois en euro au cours de 1 EUR pour 40,3399 LUF.

2) Augmentation du capital social d'un montant de EUR 25.277,70273 (vingt-cinq mille deux cent soixante dix-sept virgule sept zéro deux sept trois euros), pour porter le capital de son montant actuel converti de EUR 2.974.722,29727 (deux millions neuf cent soixante-quatorze mille sept cent vingt-deux euros virgule deux neuf sept deux sept) à EUR 3.000.000 (trois millions d'euros), sans émission d'actions nouvelles mais par la seule augmentation du pair comptable des 120.000 (cent vingt mille) actions représentatives du capital social.

3) Fixation de la valeur nominale d'une action à EUR 25 (vingt-cinq euros).

4) Suppression du capital autorisé existant et instauration d'un nouveau capital autorisé de EUR 6.000.000 (six millions d'euros), divisé en 240.000 (deux cent quarante mille) actions d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune, avec pouvoir au Conseil d'Administration, pendant une période de cinq ans prenant fin le 18 octobre 2005, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission, à libérer totalement ou partiellement en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés de réserves disponibles ou de primes d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le Conseil d'Administration.

5) Autorisation au Conseil d'Administration de déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir le paiement du prix des actions représentant tout ou partie de la ou des augmentations de capital et autorisation au Conseil d'Administration de faire constater authentiquement chaque augmentation du capital social et de faire adapter, en même temps, l'article 5 des statuts aux changements intervenus.

6) Modification de la date de l'Assemblée Générale Ordinaire.

7) Modification subséquente des articles 5, 6 et 16 des statuts pour les adapter aux résolutions prises sur base de l'ordre du jour.

8) Augmentation du nombre des Administrateurs actuellement au nombre de 6 pour le passer à 7.

9) Divers.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président, et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris par vote séparé et unanime les résolutions suivantes :

Première résolution

L'assemblée générale décide de supprimer la valeur nominale des 120.000 actions représentatives du capital social, et de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2000, le capital souscrit et libéré de la société de LUF 120.000.000 (cent vingt millions de francs luxembourgeois) en euro, au cours de change fixe entre le franc luxembourgeois et l'euro au 1^{er} janvier 1999, savoir 40,3399,

de sorte que le capital social souscrit de la société est fixé, après conversion, à EUR 2.974.722,29727 (deux millions neuf cent soixante quatorze mille sept cent vingt-deux virgule deux neuf sept deux sept euros), représenté par 120.000 (cent vingt mille) actions sans désignation de valeur nominale.

L'assemblée décide de tenir, avec effet au 1^{er} janvier 2000, les comptes de la société dans la nouvelle devise du capital social et donne tous pouvoirs au conseil d'administration pour effectuer la conversion en euro au cours de change précité.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social d'un montant de EUR 25.277,70273 (vingt-cinq mille deux cent soixante dix-sept virgule sept zéro deux sept trois euros),

pour le porter de son montant actuel converti de EUR 2.974.722,29727 (deux millions neuf cent soixante-quatorze mille sept cent vingt-deux virgule deux neuf sept deux sept euros) à EUR 3.000.000 (trois millions d'euros),

sans émission d'actions nouvelles, mais par la seule augmentation du pair comptable des 120.000 (cent vingt mille) actions représentatives du capital social,

pour porter ce pair comptable à EUR 25 (vingt-cinq euros) par action,

à souscrire par tous les actionnaires existants au prorata des actions qu'ils détiennent, et à libérer par l'incorporation au capital social de réserves jusqu'à concurrence de EUR 25.277,70273 (vingt-cinq mille deux cent soixante dix-sept virgule sept zéro deux sept trois euros).

La preuve de l'existence des réserves de la société susceptibles d'être intégrées au capital social a été apportée au notaire instrumentant par un bilan au 31 décembre 1999 dûment approuvé par l'assemblée générale des actionnaires ainsi que d'une déclaration du directeur général de la société.

Troisième résolution

L'assemblée des actionnaires décide de supprimer le capital autorisé existant et d'instaurer un nouveau capital autorisé de EUR 6.000.000 (six millions d'euros), divisé en 240.000 (deux cent quarante mille) actions d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune,

avec pouvoir au Conseil d'Administration, pendant une période de cinq ans prenant fin le 18 octobre 2005, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission, à libérer totalement ou partiellement en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par l'incorporation de bénéfices reportés de réserves disponibles ou de primes d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le Conseil d'Administration.

Quatrième résolution

L'assemblée des actionnaires décide d'autoriser le Conseil d'Administration à déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir le paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette ou de ces augmentations de capital et autorisation au Conseil d'Administration de faire constater authentiquement chaque augmentation du capital social et de faire adapter, en même temps, l'article 5 des statuts aux changements intervenus.

Cinquième résolution

L'assemblée des actionnaires décide de modifier la date de l'assemblée générale ordinaire pour la porter du 2^{ème} mardi du mois de juin au deuxième lundi du mois de mars.

Sixième résolution

L'assemblée générale décide, suite aux résolutions qui précèdent, de modifier les articles 5 et 6 et 16 des statuts qui auront dorénavant la teneur suivante:

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à EUR 3.000.000 (trois millions d'euros), représenté par 120.000 (cent vingt mille) actions de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Toutes les actions sont nominatives.

Art. 6. Le capital autorisé de la société tel que défini plus amplement à l'alinéa 3 ci-après, est fixé à EUR 6.000.000 (six millions d'euros), divisé en 240.000 (deux cent quarante mille) actions d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune.

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans, prenant fin le 18 octobre 2005, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir le paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation de capital souscrit, il fera adapter le présent article à la modification intervenue en même temps.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société peut, dans la mesure où, et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

Art. 16. Date et lieu.

L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième lundi du mois de mars à 15.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié lgal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

Septième résolution

L'assemblée constate qu'en ce qui concerne le point numéro 8 à l'ordre du jour, il n'a pas été pris position.

Clôture

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant la parole, le président lève la séance.

Frais

Le montant des frais, coûts, honoraires et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société suite aux résolutions prises à la présente assemblée, est estimé à environ LUF 56.000,-.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare, conformément aux dispositions de l'article 32-1 de la loi coordonnée sur les sociétés, que les conditions requises pour l'augmentation de capital, telles que contenues à l'article 26, ont été remplies.

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

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

Signé: L. Métivier, C. Kulas-Dulme, J. Bettinger, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2000, vol. 126S, fol. 56, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 30 octobre 2000.

J. Delvaux.

(61429/208/157) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2000.

**FORTIS AMERIKA FONDS small caps,
Investment company with variable share capital,
(anc. FORTIS AMERIKA FONDS small caps N.V.).**
Registered office: L-2951 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

—
STATUTES

In the year two thousand, on the sixteenth of October.

Before Us, Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

There was held an extraordinary meeting of the shareholders of FORTIS AMERIKA FONDS small caps N.V. («the Company»), a company with registered office in Curaçao, established on the twentieth of December in the year one thousand nine hundred and eighty-five under the laws of the Netherlands Antilles.

The meeting is opened at ten o'clock with Mrs Anne Contreras, lawyer, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Mr Patrick Goebel, bank employee, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mrs Isabelle Lebbe, lawyer, residing in Luxembourg.

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

I. That the Agenda of the meeting is the following:

1. Following the decision of the board of directors of FORTIS AMERIKA FONDS small caps N.V. of September 28, 2000 to transfer the domicile of the Company to Luxembourg with effect on October 16, 2000, and to establish the Company as an investment company with variable share capital (société d'investissement à capital variable, SICAV) under Part I of the Luxembourg law of 30 March 1988 on undertakings for collective investment;

2. On proposal of the priority shareholders of the Company, re-statement of the articles of incorporation of the Company so as to comply with Luxembourg law;

3. Change of the denomination of the Company into FORTIS AMERIKA FONDS small caps,

4. Determination of the current fiscal year and of the first annual general meeting to be held in Luxembourg;

5. Conversion of the priority shares into ordinary shares and statement of the share capital of the Company;

6. Discharge to the current directors and appointment of new directors;

7. Appointment of auditor;

8. Authorisation given to the board of directors of the Company to delegate the day-to-day management of the Company;

9. Determination of the address of the Company in Luxembourg;

10. Miscellaneous.

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

III. That the Company, by decision of its board of directors as of the twenty-eighth of September two thousand has transferred its registered office to Luxembourg with such decision coming into force by the date of the present meeting;

IV. That, according to the confirmation of the lawyers office SMEETS, THESSELING, VAN BOKHORST the legal counsels of the Company under the law of the Netherlands Antilles, residing in Curaçao, the present meeting has been duly convened under the applicable provisions of the law of the Netherlands Antilles;

V. That out of the 125,000 (one hundred and twenty-five thousand) outstanding priority shares and the 266,870 (two hundred and sixty-six thousand eight hundred and seventy) ordinary shares, 205,535 (two hundred and five thousand five hundred and thirty-five) ordinary shares are represented at the present meeting and that the quorum of shareholders as required by applicable law is thus represented at the present meeting;

VI. That the present meeting is therefore regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

First resolution

The meeting accepts the transfer of the registered office of the Company to Luxembourg with effect as of today.

FORTIS AMERIKA FONDS small caps N.V. shall exist as of today under the name of FORTIS AMERIKA FONDS SMALL CAPS as a public limited company under Luxembourg law within the meaning of the provisions of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended and as an investment company with variable share capital (société d'investissement à capital variable, SICAV) and undertaking for collective investment in securities within the meaning of the provisions of the law of March 30, 1988 on undertakings for collective investment, as amended and will, in consequence thereof, adopt the following articles of incorporation:

Art. 1. There exists a corporation in the form of a «société anonyme» qualifying as a «société d'investissement à capital variable» under the name of FORTIS AMERIKA FONDS small caps (hereinafter the «Corporation»).

Art. 2. The Corporation is established for an unlimited period. The Corporation may be dissolved at any moment by resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 3. The exclusive object of the Corporation is to place the funds available to it in transferable securities of any kind with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its portfolio.

These securities must be admitted to official listing on a stock exchange, or dealt in on another regulated market in any Eligible State.

Eligible State shall herein mean all States of the European, the American, the Asian, the Oceanian and the African continents.

The Corporation may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the first part of the Luxembourg law of 30th March 1988 regarding collective investment undertakings.

Art. 4. The registered office of the Corporation is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political or military developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

Art. 5. The capital of the Corporation shall be represented by shares of no par value and shall be at any time equal to the net assets of the Corporation as defined in Article twenty-three hereof.

The capital of the Corporation is denominated in United States Dollars (USD).

The minimum capital of the Corporation may not be less than fifty million Luxembourg francs (50,000,000.- LUF) or its equivalent in USD and must be reached within six months following the registration of the Corporation on the official list of collective investment undertakings.

The Board of Directors is authorised to issue further fully paid shares at any time, at a price based on the Net Asset Value per share determined in accordance with article twenty-three hereof, without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe for the shares to be issued.

The Board may also accept subscriptions by means of an existing portfolio, as provided for in the Law of August 10, 1915 as amended, subject that the securities of this portfolio comply with the investment objectives and restrictions of the Corporation and that these securities are quoted on an official stock exchange or traded on a regulated market, which is operating regularly, recognised and open to the public, or any other market offering comparable guarantees. Such a portfolio must be easy to evaluate. A valuation report, the cost of which is to be borne by the relevant investor, will be drawn up by the auditor of the Corporation according to Article 26-1(2) of the above-referred law and will be deposited with the Court and for inspection at the registered office of the Corporation.

The Board of Directors may delegate to any duly authorised director or officer of the Corporation or to any other duly authorised person, the duty of accepting subscriptions and of delivering and receiving payment for such new shares.

For the purpose of determining the capital of the Corporation, the net assets attributable to the Corporation shall, if not expressed in USD, be converted in USD.

Art. 6. The Board of Directors may decide to issue shares in registered and/or bearer form. In the case of registered shares, unless a shareholder elects to obtain share certificates, the shareholder will receive instead a confirmation of his shareholdership.

If a shareholder requests the exchange of his certificates for certificates in another form, he will be charged the cost of such exchange.

If bearer shares are issued, certificates will be issued in such denominations as the Board of Directors shall decide. If a bearer shareholder requests the exchange of his certificates for certificates in other denominations, he will be charged the cost of such exchange. If a shareholder desires that more than one share certificate be issued for his shares, the cost of such additional certificates may be charged to such shareholder. Shares certificates shall be signed by two directors. Both such signatures may be either manual, or printed, or by facsimile. However, one of such signatures may be by a person delegated to this effect by the Board of Directors. In such latter case, it shall be manual. The corporation may issue temporary shares certificates in such form as the Board of Directors may from time to time determine.

Shares may be issued only upon acceptance of the subscription and after receipt of the purchase price. The subscriber will, without delay, upon acceptance of the subscription and receipt of the purchase price by the Corporation, receive title to the shares purchased by him and upon application obtain delivery of definitive share certificates in bearer or registered form.

Payments of dividends will be made to shareholders, in respect of registered shares, at their addresses in the Register of Shareholders and, in respect of bearer shares, upon presentation of the relevant dividend coupons.

All issued shares of the Corporation other than bearer shares shall be registered in the Register of Shareholders which shall be kept by the Corporation or by one or more persons designated thereto by the Corporation and such Register shall contain the name of each holder of registered shares, his residence or elected domicile, the number of shares held by him and the amount paid on each such share. Every transfer of a registered share shall be entered in the Register of Shareholders.

Transfer of bearer shares shall be effected by delivery of the relevant bearer share certificates with all unmaturing coupons attached. Transfer of registered shares shall be effected (a) if share certificates have been issued, upon delivering the certificate or certificates representing such shares to the Corporation along with other instruments of transfer satisfactory to the Corporation, and (b), if no share certificates have been issued, by written declaration of transfer to be registered in the Register of Shareholders, dated and signed by the transferor and the transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore.

Every registered shareholder must provide the Corporation with an address to which all notices and announcements from the Corporation may be sent. Such address will also be entered in the Register of Shareholders.

In the event that a registered shareholder does not provide such address, the Corporation may permit a notice to this effect to be entered in the Register of Shareholders and the shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Corporation, or at such other address as may be so entered by the Corporation from time to time, until another address shall be provided to the Corporation by such shareholder. The shareholder may, at any time, change his address as entered in the Register of Shareholders by means of a written notification to the Corporation at its registered office, or at such other address as may be set by the Corporation from time to time.

If payment made by any subscriber results in the entitlement to a fraction of a share, the subscriber shall not be entitled to vote in respect of such fraction, but shall, to the extent the Corporation shall determine as to the calculation of fractions, be entitled to dividends on a pro rata basis. In the case of bearer shares, only certificates evidencing full shares will be issued.

The Corporation will recognise only one holder in respect of a share in the Corporation. In the event of joint ownership or bare ownership and usufruct, the Corporation may suspend the exercise of any right deriving from the relevant share of shares until one person shall have been designated to represent the joint owners or bare owners and usufructuaries vis-à-vis the Corporation.

Art. 7. If any shareholder can prove to the satisfaction of the Corporation that his share certificate has been mislaid or destroyed, then, at his request, a duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees, including a bond delivered by an insurance company but without restriction thereto, as the Corporation may determine.

On the issue of the new share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original share certificate in place of which the new one has been issued shall become void.

Mutilated or defaced share certificates may be exchanged for new ones by order of the Corporation. The mutilated or defaced certificates shall be delivered to the Corporation and shall be annulled immediately.

The Corporation may, at its election, charge the shareholder for the costs of a duplicate or of a new share certificate and all reasonable expenses undergone by the Corporation in connection with the issuance and registration thereof, or in connection with the annulment of the old share certificate.

Art. 8. The Board of Directors may restrict or prevent the ownership of shares in the Corporation by any person, firm or coproate body, if it appears to the Corporation that such ownership results in a breach of law in Luxembourg or abroad, may make the Corporation subject to tax in a country other than the Grand Duchy of Luxembourg or may otherwise be detrimental to the Corporation.

More specifically, the Corporation may restrict or prevent the ownership of shares in the Corporation by any «U.S. person», as defined hereafter.

For such purposes the Corporation may:

a) decline to issue any share and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registration or transfer would or might result in beneficial ownership of such share by a person who is precluded from holding shares in the Corporation;

b) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares on the Register of Shareholders to furnish it with any information, supported by an affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's shares rests or will rest in a person who is precluded from holding shares in the Corporation;

c) where it appears to the Corporation that any person, who is precluded from holding shares in the Corporation, either alone or in conjunction with any other person, is a beneficial owner of shares, compulsorily purchase from any such shareholder all shares held by such shareholder or, where it appears to the Corporation that one or more persons are the owners of a proportion of the shares in the Corporation which would make the Corporation subject to tax or other regulations or jurisdictions other than Luxembourg, compulsorily redeem all or a proportion of the shares held by such shareholders, as may be necessary, in the following manner:

1- The Corporation shall serve a notice (hereinafter called the «purchase notice») upon the shareholder bearing such shares or appearing in the Register of Shareholders as the owner of the shares to be purchased, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the price to be paid for such shares, and the place at which the purchase price in respect of such share is payable. Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Corporation.

The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Corporation the share certificate or certificates, if any, representing the shares specified in the purchase notice. Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and, in the case of registered shares, his name shall be removed as the holder of such shares from the Register of Shareholders, and in the case of bearer shares, the certificate or certificates representing such shares shall be cancelled in the books of the Corporation.

2- The price at which the shares specified in any purchase notice shall be purchased (herein called «the purchase price») shall be an amount equal to the Net Asset Value per share of the Corporation determined in accordance with article twenty-three hereof, as at the date of the purchase notice.

3- The purchase price will be made to the owner of such shares in the reference currency of the Corporation, except during periods of exchange restrictions, and will be deposited by the Corporation with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) for payment to such owner upon surrender of the share certificate or certificates, if issued, representing the shares specified in such notice.

Upon deposit of such price as aforesaid, no person interested in the shares specified in such purchase notice shall have any further interest in such shares or any of them, or any claim against the Corporation or its assets in respect thereof, except the right of the shareholders appearing as the owner thereof to receive the price so deposited (without interest) from such bank upon effective surrender of the share certificate or certificates, if issued, as aforesaid.

4- The exercise by the Corporation of the powers conferred by this Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the ground that there was insufficient evidence of ownership of shares by any person or that the true ownership of any shares was otherwise than appeared to the Corporation at the date of any purchase notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Corporation in good faith.

d) decline to accept the vote of any person who is precluded from holding shares in the Corporation at any meeting of shareholders of the Corporation.

Whenever used in these Articles, the term «U.S. person» shall mean any national, citizen or resident of the United States of America or of any of its territories or possessions or areas subject to its jurisdiction or any person who is normally resident herein (including the estate of any such person or corporation or partnership created or organised therein).

Art. 9. Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Corporation shall represent the entire body if the decisions to be taken are of interest for all the shareholders. Its resolutions shall be binding upon all shareholders of the Corporation. It shall have the broadest power to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Corporation.

Art. 10. The annual general meeting of shareholders shall be held in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the third Friday in April at 2.30 p.m.

If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the following business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

Art. 11. The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Corporation, unless otherwise provided herein.

Each share of the Corporation, regardless of its net asset value, is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

Art. 12. Shareholders will meet upon call by the Board of Directors. Notices setting forth the agenda shall be sent by mail at least eight days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the Register of Shareholders.

To the extent required by law, notices shall, in addition, be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper, and in such other newspaper as the Board of Directors may decide.

Art. 13. The Corporation shall be managed by a Board of Directors composed of not less than three members. Members of the Board of Directors need not be shareholders of the Corporation.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting for a period ending at the next annual general meeting and until their successors are elected and qualify, provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

In the event of a vacancy in the office of director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

Art. 14. The Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the shareholders. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman, or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and the Board of Directors, but in his absence, the shareholders or the Board of Directors may appoint another director and, in the absence of any director at a shareholders' meeting, any other person as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

The Board of Directors from time to time may appoint the officers of the Corporation, including a general manager, a secretary, any assistant general managers, assistant secretaries or other officers considered necessary for the operation and management of the Corporation. Any such appointment may be revoked at any time by the Board of Directors. Officers need not be directors or shareholders of the Corporation. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles, shall have the powers and duties given to them by the Board of Directors.

Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be given to all directors at least 24 hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission of each director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission another director as his proxy.

The directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors. Directors may not bind the Corporation by their individual acts, except as specifically permitted by resolution of the Board of Directors.

The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least fifty per cent of the directors are present or represented at a meeting of the Board of Directors.

Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.

Resolutions signed by all members of the Board will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letters, cables, telegrams, telexes, facsimile transmissions or similar means.

The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Corporation and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy purpose, to natural persons or corporate entities which need not be members of the Board.

Art. 15. The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by such chairman, or by the secretary, or by two directors.

Art. 16. The Board of Directors shall, based upon the principle of spreading of risks, have power to determine the corporate and investment policy for the investments relating to the assets of the Corporation and the course of conduct of the management and business affairs of the Corporation.

The Board has, in particular, power to determinate:

- investments in recently issued transferable securities, provided that:

a) the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a stock exchange of one of the Eligible States, or of any other regulated market, recognised and opened to the public, in an Eligible State, and

b) such admission is secured within a year of issue. Eligible State shall herein mean all State of the European, the American, the Asian, the Oceanian and the African continents.

- investments, by the Corporation, according to the principle of spreading of risks, up to 100% of the net asset value of the Corporation in different issues of securities issued or guaranteed by a State which is member of the European Community (E.C.), by its territorial public collectivities, by a State which is member of the organisation for co-operation and economic development (OECD) or by international public organisations of which one or more States of the E.C. are members, provided that the Corporation holds securities appertaining at issues of at least six different sorts, the value of no issue exceeding 30% of its net assets.

- investments by the Corporation in accordance with the provisions of article 44 of the 1988 law, of its assets in the shares of the other undertakings for collective investment in transferable securities (a «UCITS»), within the meaning of the 1st and 2nd indents of Article 1 (2) of EEC Directive 85/61 of 20th December 1985.

In this case, the Corporation cannot invest more than 5 per cent of its net assets in such UCITS.

In case of a UCITS linked to the Corporation by common management or control or by a substantial director or indirect holding, the UCITS must be one that specialises in investment in a specific geographical area or economic sector and no fees or cost on account of the transactions relating to the units in the UCITS may be charged to the Corporation.

Art. 17. No contract or other transaction between the Corporation and any other corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Corporation is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other corporation or firm.

Any director or officer of the Corporation who serves as director, associate, officer or employee of any corporation or firm with which the corporation shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other corporation or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contracts or other business.

In the event that any director or officer of the Corporation may have any interest opposite to the Corporation in any transaction of the Corporation, such director or officer shall make known to the Board of Directors such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction, and such director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders.

The term «interest opposite to the Corporation», as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving FORTIS BANQUE and its subsidiaries and associated companies or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors on its discretion.

In order to reduce operating and administrative costs while allowing a larger spreading of investments, the Board of Directors may decide that all or part of the assets of the Corporation will be co-managed with assets belonging to other collective investment undertakings.

Art. 18. The Corporation may decide to remunerate each of the directors for his services at a rate determined from time to time by a general meeting of shareholders, and to reimburse reasonable expenses of same directors.

The Corporation may indemnify any director, manager or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Corporation or, at its request, of any other corporation of which the Corporation is shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Corporation is advised by counsel that the person to be indemnified

did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 19. The Corporation will be bound by the joint signature of any two officers or by the individual signature of any duly authorised officer of the Corporation or by the individual signature of any other person to whom authority has been delegated by the Board of Directors.

Art. 20. The operations of the Corporation and its financial situation, including particularly its books, shall be supervised by one or several auditors, who shall satisfy the requirements of Luxembourg law as to honourableness and professional experience and who shall carry out the duties prescribed by the law of 30th March 1988 regarding collective investment undertakings. The auditors shall be elected by the annual general meeting of shareholders for a period ending at the date of the next annual general meeting of shareholders and until their successors are elected. The auditors in office may be removed at any time by the general meeting of shareholders with or without cause.

Art. 21. As is more especially prescribed hereinbelow, the Corporation has the power to redeem its own shares at any time within the sole limitations set forth by law.

However, the Corporation may not be forced to redeem more than 10 per cent of its outstanding shares on a Valuation Date. If this level is exceeded, all repurchase requests, exceeding 10 per cent, which have not been honoured, must be treated by priority on the following Valuation Date.

Any shareholder may request the redemption of all or part of his shares by the Corporation. The redemption price shall be paid not later than 5 bank business days in Luxembourg after the relevant Valuation Date, and shall be equal to the per share Net Asset Value of the Corporation as determined in accordance with the provisions of Article twenty-three hereof less a redemption charge, if any, not exceeding one per cent of the Net Asset Value, as determined by the Board of Directors. Any such request must be filed by such shareholder in written form, by telex or by fax at the registered office of the Corporation in Luxembourg or with any other person or entity appointed by the Corporation as its agent for redemption of shares, together with the delivery of the certificate or certificates (if issued) for such shares in proper form and accompanied by proper evidence of transfer or assignment. Shares of the capital of the Corporation redeemed by the Corporation shall be nullified.

Art. 22. For the purpose of determining the issue and redemption price per share, the Net Asset Value of shares of the Corporation shall be determined by the Corporation from time to time, but in no instance less than twice monthly, as the Board of Directors by regulation may direct (every such day for determination of Net Asset Value being referred to herein as a «Valuation Date»), provided that in any case where any Valuation Date would fall on a day observed as a holiday by banks in Luxembourg and in the USA, such Valuation Date shall then be the next bank business day following such holiday.

The Board of Directors is authorised to suspend temporarily and with immediate effect the calculation of the Net Asset Value of the Corporation as well as the issuance and redemption in the following instances:

(a) during the period in which market or a stock exchange which is the market or the principal stock exchange in which a substantial proportion of the investments of the Corporation at any given time is quoted, is closed, except the usual closing days, or during which the dealings are subject to important restrictions or suspended;

(b) when the political, economic, military, monetary, social situation, or any act of god, escaping the responsibility or the power of the Corporation, render impossible the disposal of its assets by reasonable and normal means, without substantially damaging the interests of the shareholders;

(c) during the breakdown of the communication means normally used for the determination of the price of whatever investment of the Corporation or the normal prices in the market or on whatever stock exchange;

(d) when exchange restrictions or of movements of capital do not allow the execution of transaction on behalf of the Corporation or when purchases or sales of assets of the Corporation cannot be carried out at normal exchange rates;

(e) as soon as a notice for a general meeting of shareholders in which the dissolution of the Corporation will be proposed has been given;

(f) in the case of the breakdown in the information technology rendering impossible the calculation of the net asset value;

(g) as well in any cases when the Board of Directors is of the opinion by means of a substantiated resolution that such a suspension is necessary to safeguard the general interest of the shareholders concerned.

In exceptional circumstances which can negatively affect the interests of the shareholders, or in the instance of requests for redemption superior to 10% of the net assets of the Corporation, the Board of Directors reserves the right to assess the value of one share only after having effected, as soon as possible, for the account of the Corporation the sales of the securities that are called for. In this instance, the subscriptions and the request for purchase in the process of execution will be treated simultaneously on the basis of the net value to be calculated.

The subscribers and the shareholders offering shares for redemption will be notified of the suspension of the calculation of the net asset value. The subscriptions and requests for redemption in suspense can be taken back by written notification in as much as the latter one be received by the Corporation prior to the lifting of the suspension. The subscriptions and redemptions in suspense will be taken into consideration the first Valuation Date after the lifting of the suspension. In the hypothesis where the aggregate of the requests in suspense cannot be treated during the same Valuation Date the oldest requests will have priority on more recent requests.

Art. 23. The Net Asset Value of the Corporation is equal to the total assets of the Corporation less its liabilities.

The Net Asset Value of shares of the Corporation shall be expressed in the reference currency of the Corporation (except that when there exists any state of affairs which, in the opinion of the Board of Directors, makes the determination in the currency of the Corporation either not reasonably practical or prejudicial to the shareholders, the Net Asset Value may temporarily be determined in such other currency as the Board of Directors may determine) as a per

share figure and shall be determined in respect of any Valuation Date by dividing the net assets of the Corporation (being the value of the assets of the Corporation less the liabilities attributable to the Corporation) by the number of shares of the Corporation then outstanding.

The assets of the corporation comprise substantially:

- (1) all cash on hand or on deposits inclusive the interest due not yet received and the interest accrued on these deposits;
- (2) all letters of credit and notes payable at sight and the accounts receivable (inclusive the proceeds of the sale of securities, the price of which as yet been received);
- (3) all securities, quota-holdings, shares, bonds, put and call options and other investments and securities that are the property of the Corporation;
- (4) all dividends and distributions receivable by the Corporation in cash or securities inasmuch as the Corporation knew about it;
- (5) all interest due not yet received and all interest accrued for securities owned by the Corporation, except if this interest is included in the principal of these securities;
- (6) the incorporation costs of the Corporation inasmuch as they have not be amortised;
- (7) any other assets of whatever nature inclusive prepaid expenses.

The value of these assets will be determined as follows:

(a) the value of the cash on hand or on a deposits, of the letters of credit or notes payable at sight and of the receivables, the prepaid expenses and of the dividends and interest announced or due, but not yet received, will be constituted by the par value of these assets, except if it turns out improbable that this value can be received, in this latter case, the value will be determined by deducting such amounts that the Corporation deems adequate in order to reflect the true value of these assets;

(b) the evaluation of any security admitted to an official listing or to any other supervised market, duly functioning, recognised and open to the public is based on the last price known in Luxembourg on the Day of Valuation and, if this security is traded on several markets on the basis of last known price on the principal of this security, in case the last know price is not representative, the valuation will be based on the likely value of the sale which the Board of Directors estimates with prudence and good faith. Securities not quoted or not traded on a stock market or on any other regulated market operating normally, recognised and open to the public will be evaluated on the basis of their probable sale's value estimated with prudence and good faith. Securities labelled in another currency that the reference currency of the Corporation will be converted on the basis of the exchange rate applicable on the Valuation Date. The Board of Directors is entitled to fix or to amend the rules in regards of the establishment of the applicable valuation rates. The resolutions taken in this regard will be indicated in the prospectus.

The liabilities of the Corporation will mainly comprise (1) all loans, notes matured and accounts receivable; (2) all known commitments, whether matures or not, comprising all contractual commitments matured pertaining to payments in cash or in kinds (comprising dividends announced by the Corporation but not yet paid); (3) all reserves authorised or approved by the Board of Directors; mainly those created in order to face an eventual decrease in value on certain investments of the Corporation; (4) all other liabilities of the Corporation of whatever nature, excepted the values represented by the Corporation's own assets. In view of the valuation of these other liabilities, the Corporation will consider all expenses to be borne by the Corporation, comprising but not exclusively incorporation costs and costs of amendment of the by-laws, of the prospectus or any other document relating to the Corporation, fees and costs payable to the manager, the accountant, the depository and corresponding agents, to registrar, financial, paying or other agents, staff, proxy holders and/or employees of the Corporation and to the permanent representatives of the Corporation in the countries where the Corporation is subject to registration, cost of legal counsel and of auditing of the annual reports of the Corporation, marketing costs, costs of printing and of publication of the share sale's documents, printing costs of the annual and intermediate reports, costs of printing in regard of bearer shares, costs of the meetings of the shareholders and of the Board of Directors, reasonable travel expenses of the Directors and managers, attendance fees, costs of registration declarations, all taxes and duties levied by government agencies and stock exchanges, costs of publication of issuance and redemption prices and all other operating costs, comprising financial, banking or brokerage costs due in regard of the purchase or the sale of assets or otherwise and all other administrative costs. For evaluation of these liabilities, the Corporation will consider the costs, whether administrative or other of a regular or recurrent nature pro rata temporis.

Each share of the Corporation in the process of redemption will be considered as a share issued and in existence until the closing of the Valuation Date in respect of the redemption of that share and in its price will be considered as liability of the Corporation as of the closing of that day until payment. Each share to be issued by the Corporation in accordance with subscription requests received will be treated as issued as of the closing of the Valuation Date of its issue and its price will be treated as an amount due to the Corporation until received by the Corporation. If possible each investment or disinvestment decided by the Corporation will be taken into consideration until Valuation Date.

The Net Assets of the Corporation shall mean the Assets of the Corporation as hereinabove defined less the liabilities as hereinabove defined, on the Valuation Date on which the net Asset Value of the shares is determined.

The capital of the Corporation shall be at any time equal to the net assets of the Corporation.

Art. 24. Whenever the Corporation shall offer shares for subscription, the price per share at which such shares shall be offered and sold shall be the Net Asset Value as hereinabove defined plus such commission as the prospectus provides. Any remuneration to agents active in the placing of the shares shall be paid out of such commission. The price so determined shall be payable not later than five bank business days in Luxembourg after the relevant Valuation Date.

Art. 25. The accounting year of the Corporation shall begin on the first day of January in each year and shall terminate on the last day of December of the same year.

Art. 26. The general meeting of shareholders shall, upon the proposal of the Board of Directors, determine how the annual net investment income shall be disposed of.

The Corporation may distribute as much as it deems appropriate insofar as the total net assets of the Corporation remain above LUF 50 million or its equivalent in USD.

The dividends declared may be paid in the reference currency of the Corporation or in any other currency selected by the Board of Directors and may be paid at such places and times as may be determined by the Board of Directors.

The Board of Directors may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

Art. 27. The Corporation will enter into a Custodian Agreement with a bank (the «Depository») which meets the requirements of law on collective investment undertakings.

The Corporation's securities and cash will be held in custody by or in the name of the Depository, which will fulfil the obligations and duties provided for by the law.

If the Depository wants to terminate this contract, the Board of Directors shall use its best endeavours to find a new Depository.

The Board of Directors cannot terminate this contract as long as no new Depository has been appointed.

Art. 28. In the event of a dissolution of the Corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. The operations of liquidation will be carried out pursuant to the Luxembourg law of 30th March, 1988 on collective investment undertakings.

The net proceeds of liquidation shall be distributed by the liquidators to the holders of shares in proportion to their holding in the Corporation.

Art. 29. These Articles of Incorporation may be amended from time to time by a general meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

Art. 30. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies and amendments thereto and the Luxembourg law of March 30th, 1988 concerning collective investment undertakings.

Second resolution

With the unanimous consent of the priority shareholders, the Company cancels the existing category of priority shares and redeems the 125,000 outstanding priority shares at their net asset value of one US dollar (1.- USD) per share.

As a result of the previous resolution, the meeting acknowledges that the capital of fifteen million eight hundred and ninety-six thousand seven hundred and twenty-seven US dollars (15,896,727.- USD) of the Company consists at the present time of 266,870 shares without par value.

Report of the independent auditor

ERNST & YOUNG, an authorized independent auditor in Luxembourg, has verified the value of the assets of the Company.

The conclusion of this report is the following:

Conclusion

As a result of our examination we conclude that:

- (i) the net assets are described clearly and precisely;
- (ii) the method of valuation adopted by the Board of Directors of the Fund is considered to be appropriate and results in a valuation which corresponds to the value of:

Priority shares	125,000 shares
Common shares	266,870 shares

This report will remain annexed to the present deed.

Third resolution

- 1) The current fiscal year will end on December 31, 2000.
- 2) The first annual general meeting will be held in Luxembourg on the third Friday in April 2001.

Fourth resolution

The following are elected as directors for a term to expire at the close of the annual general meeting of shareholders which shall deliberate on the annual accounts as at December 31, 2000:

- Mr Dirk De Batselier, Executive Director Networks and Funds, FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM S.A., Bruxelles;
- Mr William De Vijlder, Chief Investment Officer Equity, FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Bruxelles;
- Mr Denis Gallet, Director Product Development and Management, FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM S.A., Bruxelles;
- Mr Paul Mestag, Director Funds Secretariat, FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM S.A., Bruxelles;
- Mr Pierre Detournay, Executive Director FORTIS BANQUE LUXEMBOURG S.A., Luxembourg;
- Mr Yves Stein, Directeur du Métier Fonds d'Investissement et de Pension BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg.

Fifth resolution

The following is elected as auditor:

COMPAGNIE DE REVISION, MEMBER OF ERNST & YOUNG INTERNATIONAL, rue Richard Coudenhove-Kalergi, B.P. 351, L-2013 Luxembourg.

Sixth resolution

In compliance with Article 60 of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, the general meeting authorizes the Board of Directors to delegate the day-to-day management of the Company as well as the representation of the Company in connection therewith to one or more of its members.

Seventh resolution

The address of the company is set at 14, rue Aldringen, L-2951 Luxembourg.

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

Whereof this notarial deed was drawn up in Luxembourg on the date at the beginning of this deed.

This deed having been given for reading to the parties, they signed together with Us, the notary this original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le seize octobre.

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de FORTIS AMERIKA FONDS small caps N.V. («la Société»), une société avec siège social à Curaçao, constituée le vingt décembre mil neuf cent quatre-vingt-cinq selon les lois des Antilles Néerlandaises.

L'Assemblée est ouverte à dix heures sous la présidence de Madame Anne Contreras, avocat, demeurant à Luxembourg,

qui nomme comme secrétaire Monsieur Patrick Goebel, employé de banque, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée élit comme scrutateur Madame Isabelle Lebbe, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le président expose et prie le notaire instrumentant de prendre acte:

I. Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour:

1. Suite à la décision du conseil d'administration de FORTIS AMERIKA FONDS small caps N.V. du 28 septembre 2000 de transférer le domicile de la Société à Luxembourg, avec effet au 16 octobre 2000 et d'établir la Société comme société d'investissement à capital variable (SICAV) relevant de la Partie I de la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif;

2. Sur proposition des actionnaires prioritaires de la Société, refonte des statuts de la Société afin de se mettre en conformité avec le droit luxembourgeois;

3. Changement de dénomination de la Société en FORTIS AMERIKA FONDS small caps;

4. Détermination de l'année fiscale en cours et de la première assemblée générale annuelle devant être tenue à Luxembourg;

5. Conversion des actions prioritaires de la Société en actions ordinaires et confirmation du capital de la Société;

6. Décharge aux administrateurs et nomination de nouveaux administrateurs;

7. Nomination du réviseur;

8. Autorisation donnée au conseil d'administration de la Société de déléguer la gestion journalière de la Société;

9. Détermination de l'adresse de la Société à Luxembourg;

10. Divers.

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

III. Que la Société, par décision du conseil d'administration du 28 septembre 2000, a transféré son siège social à Luxembourg avec effet à la date de la présente assemblée;

IV. Que conformément à une attestation de l'étude d'avocats SMEETS, THESSELING, VAN BOKHORST, les conseils de la Société en droit des Antilles Néerlandaises, résidant à Curaçao, la présente Assemblée a été dûment convoquée conformément aux dispositions applicables de la loi des Antilles Néerlandaises;

V. Que sur les 125.000 (cent vingt-cinq mille) actions prioritaires et les 266.870 (deux cent soixante-six mille huit cent soixante-dix) actions ordinaires en circulation, 205.535 (deux cent cinq mille cinq cent trente-cinq) actions ordinaires sont présentes ou représentées à la présente Assemblée et que le quorum des actionnaires tel qu'exigé par la loi applicable est représenté à la présente Assemblée.

VI. Que la présente Assemblée est par conséquent régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur tous les points à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée accepte le transfert du siège social de la Société à Luxembourg à partir de ce jour.

Avec effet au jour de la présente Assemblée, FORTIS AMERIKA FONDS small caps N.V. existe sous la dénomination de FORTIS AMERIKA FONDS small caps en tant que société anonyme de droit luxembourgeois au sens de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et en tant que société d'investissement à capital variable et organisme de placement collectif en valeurs mobilières au sens de la loi du 30 mars 1988 relatives aux organismes de placement collectif, telle que modifiée et adopte en conséquence les statuts suivants:

Art. 1^{er}. Il existe une société sous la forme d'une société anonyme constituée en tant que société d'investissement à capital variable, sous la dénomination de FORTIS AMERIKA FONDS small caps.

Art. 2. La Société est établie pour une durée illimitée. La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des présents Statuts.

Art. 3. L'objet exclusif de la Société est de placer les fonds dont elle dispose en une variété de valeurs mobilières, dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses actionnaires des résultats de la gestion de son portefeuille.

Ces valeurs mobilières doivent être admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé d'un Etat Eligible.

Par «Etat Eligible», on entend tout pays des continents européen, américain, asiatique, océanien et africain.

La Société peut prendre toutes mesures et faire toutes les opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet au sens le plus large autorisé par la Partie I de la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville, au Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé, par décision du Conseil d'Administration, des succursales ou autres bureaux aussi bien au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le Conseil d'Administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera une société luxembourgeoise.

Art. 5. Le capital de la Société est représenté par des actions sans mention de valeur et sera à tout moment égal aux avoirs nets de la Société tels que définis à l'Article 23 des présents Statuts.

Le capital de la Société est libellé en Dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD).

Le capital minimum de la Société ne peut être inférieur à cinquante millions de francs luxembourgeois (50.000.000,- LUF) ou à son équivalent en USD et doit être atteint dans les six mois suivant l'inscription de la Société sur la liste officielle des organismes de placement collectif.

Le Conseil d'Administration est autorisé à émettre des actions supplémentaires entièrement libérées, à tout moment, à un prix basé sur la Valeur Nette d'Inventaire par action déterminée conformément à l'Article 23 des présents Statuts, sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre.

Le Conseil d'Administration peut également accepter des souscriptions moyennant un portefeuille existant, tel qu'il est prévu dans la loi du 10 août 1915 telle que modifiée, à condition que les titres de ce portefeuille soient conformes aux objectifs d'investissement et aux restrictions de la Société et que ces titres soient cotés à une bourse officielle ou négociés sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, ou sur tout autre marché offrant des garanties similaires. Ce portefeuille devra être facile à évaluer. Un rapport d'évaluation dont le coût sera supporté par l'investisseur concerné, sera établi par le réviseur de la Société conformément à l'article 26-1(2) de la loi mentionnée ci-dessus et sera déposé auprès du Tribunal et pour inspection au siège social de la Société.

Le Conseil d'Administration peut déléguer à tout administrateur ou fondé de pouvoir de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée la charge d'accepter les souscriptions, de livrer et de recevoir paiement du prix de ces nouvelles actions.

Pour déterminer le capital de la Société, les avoirs nets attribuables à la Société seront, s'ils ne sont pas exprimés en USD, convertis en USD.

Art. 6. Le Conseil d'Administration pourra décider d'émettre ses actions sous forme nominative et/ou au porteur. Pour les actions nominatives, l'actionnaire recevra une confirmation de son actionnariat, à moins qu'il ne décide de recevoir des certificats d'action.

Si un actionnaire demande l'échange de ses certificats contre des certificats d'action d'une autre forme, le coût d'un tel échange sera mis à sa charge.

Si des actions au porteur sont émises, les certificats d'action seront émis dans les formes qui seront déterminées par le Conseil d'Administration. Si un propriétaire d'actions au porteur demande l'échange de ses certificats contre des certificats d'action de forme différente, le coût d'un tel échange sera à sa charge. Si un actionnaire désire que plus d'un certificat d'action soit émis pour ses actions, le coût de ces certificats additionnels pourra être mis à charge de cet actionnaire. Les certificats d'action seront signés par deux administrateurs. Les deux signatures pourront être soit manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe. Néanmoins, l'une des signatures pourra être apposée par une personne déléguée à cet effet par le Conseil d'Administration; en ce cas, elle doit être manuscrite. La Société pourra émettre des certificats d'action provisoires dans les formes qui seront déterminées périodiquement par le Conseil d'Administration.

Les actions ne seront émises que sur acceptation de la souscription et après réception du prix d'achat. A la suite de l'acceptation de la souscription et après réception du prix d'achat par la Société, les actions souscrites seront attribuées au souscripteur sans délai et s'il en a fait la demande, il lui sera remis des certificats d'action nominatifs ou au porteur définitifs.

Le paiement des dividendes se fera aux actionnaires, pour les actions nominatives, à l'adresse portée au Registre des Actionnaires et, pour les actions au porteur, sur présentation du coupon de dividende adéquat.

Toutes les actions, autres que celles au porteur, émises par la Société seront inscrites au Registre des Actionnaires qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société; l'inscription doit indiquer le nom de chaque propriétaire d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions nominatives qu'il détient et le montant payé pour chaque action. Tout transfert d'actions nominatives sera inscrit au Registre des Actionnaires.

Le transfert d'actions au porteur se fera par la remise du certificat d'action au porteur correspondant avec tous les coupons non échus attachés. Le transfert d'actions nominatives se fera (a) si des certificats d'action ont été émis, par la remise à la Société ou des certificats représentant ces actions, conjointement avec tous autres documents de transfert exigés par la Société et (b) s'il n'a pas été émis de certificats d'action, par une déclaration de transfert écrite portée au Registre des Actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par leurs mandataires justifiant des pouvoirs requis.

Tout actionnaire nominatif devra fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les communications et toutes les informations de la Société pourront être envoyées. Cette adresse sera également inscrite au Registre des Actionnaires.

Au cas où un actionnaire nominatif ne fournit pas d'adresse à la Société, mention pourra en être faite au Registre des Actionnaires, et l'adresse de l'actionnaire sera censée être au siège social de la Société ou à telle autre adresse qui sera fixée en temps opportun par la Société, ceci jusqu'à ce qu'une autre adresse soit fournie par l'actionnaire à la Société. L'actionnaire pourra, à tout moment, faire changer l'adresse portée au Registre des Actionnaires par une déclaration écrite envoyée à la Société à son siège social, ou à telle autre adresse qui pourra être fixée en temps opportun par la Société.

Si le paiement fait par un souscripteur a pour résultat l'attribution de droits sur des fractions d'actions, le souscripteur n'aura pas de droit de vote à concurrence de cette fraction mais aura droit, dans la mesure que la Société déterminera quant au mode de calcul des fractions, à un prorata de dividendes. En ce qui concerne les actions au porteur, il ne sera émis que des certificats représentatifs d'actions entières.

La Société ne reconnaîtra qu'un seul actionnaire par action de la Société. En cas d'indivision ou de nue-propriété et d'usufruit, la Société pourra suspendre l'exercice des droits dérivant de l'action ou des actions concernées jusqu'au moment où une personne aura été désignée pour représenter les indivisaires ou nus-propriétaires et usufruitiers vis-à-vis de la Société.

Art. 7. Lorsqu'un actionnaire peut justifier à la Société que son certificat d'action a été égaré ou détruit, un duplicata peut être émis à sa demande aux conditions et garanties que la Société déterminera, notamment sous la forme d'une assurance, sans préjudice de toute autre forme de garantie que la Société pourra déterminer.

Dès l'émission du nouveau certificat d'action, sur lequel il sera mentionné qu'il s'agit d'un duplicata, le certificat d'action original n'aura plus aucune valeur.

Les certificats d'action endommagés ou détériorés peuvent être échangés sur ordre de la Société. Ces certificats endommagés ou détériorés seront remis à la Société et annulés immédiatement.

La Société peut, à son gré, mettre à la charge de l'actionnaire le coût du duplicata ou du nouveau certificat d'action et de toutes les dépenses raisonnables encourues par la Société en relation avec l'émission et l'inscription au registre ou avec la destruction de l'ancien certificat d'action.

Art. 8. Le Conseil d'Administration pourra restreindre ou mettre obstacle à la propriété d'actions de la Société par toute personne physique ou morale si la Société estime que cette propriété entraîne une violation de la loi au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, que ceci peut impliquer que la Société soit sujette à imposition dans un pays autre que le Grand-Duché de Luxembourg ou peut d'une autre manière être préjudiciable à la Société.

Notamment, elle pourra limiter ou interdire la propriété d'actions de la Société par tout «ressortissant des Etats-Unis d'Amérique» tel que défini ci-après.

A cet effet, la Société pourra:

a) refuser l'émission d'actions et l'inscription du transfert d'actions lorsqu'il apparaît que cette émission ou ce transfert aurait ou pourrait avoir pour conséquence d'attribuer la propriété de l'action à une personne qui n'est pas autorisée à détenir des actions de la Société;

b) demander à tout moment à toute personne figurant au Registre des Actionnaires, ou à tout autre personne qui demande à faire inscrire le transfert d'actions, de lui fournir tous renseignements qu'elle estime nécessaires, éventuellement appuyés d'une déclaration sous serment, en vue de déterminer si ces actions appartiennent ou vont appartenir en propriété effective à une personne qui n'est pas autorisée à détenir des actions de la Société;

c) procéder au rachat forcé de toutes les actions s'il apparaît qu'une personne qui n'est pas autorisée à détenir des actions de la Société, soit seule, soit conjointement avec d'autres personnes, est le propriétaire d'actions de la Société ou procéder au rachat forcé de tout ou d'une partie des actions, s'il apparaît à la Société qu'une ou plusieurs personnes sont propriétaires d'une proportion des actions de la Société d'une manière à rendre applicables à la Société des lois fiscales ou autres de juridictions autres que celles du Grand-Duché de Luxembourg.

Dans ce cas, la procédure suivante sera appliquée:

1) La Société enverra un avis (appelé ci-après «l'avis de rachat») à l'actionnaire possédant les actions ou apparaissant au Registre des Actionnaires comme étant le propriétaire des actions à racheter; l'avis de rachat spécifiera les titres à racheter, le prix de rachat à payer et l'endroit où ce prix sera payable. L'avis de rachat peut être envoyé à l'actionnaire par lettre recommandée à sa dernière adresse connue ou à celle inscrite au Registre des Actionnaires de la Société.

L'actionnaire en question sera obligé de remettre à la Société le ou les certificats, s'il y en a, représentant les actions spécifiées dans l'avis de rachat. Dès la fermeture des bureaux au jour spécifié dans l'avis de rachat, l'actionnaire en question cessera d'être le propriétaire des actions spécifiées dans l'avis de rachat; s'il s'agit d'actions nominatives, son nom sera rayé en tant que titulaire de ces actions du Registre des Actionnaires; et s'il s'agit d'actions au porteur, le ou les certificats représentatifs de ces actions seront annulés dans les livres de la Société.

2) Le prix auquel les actions spécifiées dans l'avis de rachat seront rachetées («le prix de rachat») sera égal à la Valeur Nette d'Inventaire par action des actions de la Société, déterminée conformément à l'Article vingt-trois des présents Statuts au jour de l'avis de rachat.

3) Le paiement du prix de rachat sera effectué dans la devise de référence de la Société au propriétaire de ces actions, sauf en période de restriction de change; le prix sera déposé par la Société auprès d'une banque, à Luxembourg ou ailleurs (telle que spécifiée dans l'avis de rachat), qui le remettra à l'actionnaire en question contre remise de ou des certificats d'action, s'ils ont été émis, représentant les actions désignées dans l'avis de rachat.

Suite au dépôt du prix dans ces conditions, aucune personne intéressée dans les actions mentionnées dans l'avis de rachat ne pourra faire valoir de droits sur ces actions ou certaines d'entre elles ni ne pourra exercer aucune action contre la Société et ses avoirs, sauf le droit de l'actionnaire, apparaissant comme étant le propriétaire des actions, de recevoir le prix ainsi déposé (sans intérêts) à la banque contre un ou des certificats d'action, s'ils ont été émis.

L'exercice par la Société des pouvoirs conférés au présent Article ne pourra en aucun cas être mis en question ou invalidé pour le motif qu'il n'y avait pas de preuve suffisante de la propriété des actions dans le chef d'une personne ou qu'une action appartenait à une autre personne que ne l'avait admis la Société en envoyant l'avis de rachat, à la seule condition que la Société exerce ses pouvoirs de bonne foi. Refuser, lors de toute assemblée générale d'actionnaires, le droit de vote à toute personne qui n'est pas autorisée à détenir des actions de la Société.

Le terme «ressortissant des Etats-Unis d'Amérique», tel qu'il est utilisé dans les présents statuts, signifiera tout ressortissant, citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ou d'un de leurs territoires ou possessions ou régions sous leur juridiction, ou toutes personnes qui y résident normalement (y compris la succession de toutes personnes, sociétés de capitaux ou de personnes qui y sont constituées ou organisées).

Art. 9. Toute assemblée générale des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société si les résolutions devant être prises sont d'un intérêt général pour tous les actionnaires. Ces résolutions lieront tous les actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, exécuter ou ratifier les actes concernant les opérations de la Société.

Art. 10. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le troisième vendredi du mois d'avril à 14.30 heures.

Si ce jour n'est pas un jour bancaire ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le Conseil d'Administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

Les autres assemblées générales des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation.

Art. 11. Les quorums et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et les conduite des assemblées générales des actionnaires de la Société dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé dans les présents Statuts.

Toute action de la Société et quelle que soit sa Valeur Nette d'Inventaire, donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées générales des actionnaires en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopieur une autre personne comme son mandataire.

Dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement par la loi ou les présents Statuts, les décisions de l'assemblée générale des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Le Conseil d'Administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 12. Les actionnaires se réuniront sur la convocation du Conseil d'Administration. Un avis énonçant l'ordre du jour sera envoyé par courrier au moins huit jours avant l'assemblée générale des actionnaires à tout actionnaire à son adresse portée au Registre des Actionnaires.

Dans la mesure requise par la loi, l'avis sera en outre publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Luxembourg, dans un journal luxembourgeois et dans tels autres journaux que le Conseil d'Administration déterminera.

Art. 13. La Société sera gérée par un Conseil d'Administration composé au moins de trois membres. Les membres du Conseil d'Administration n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle suivante et lorsque les successeurs auront été élus; toutefois, un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision des actionnaires.

Au cas où le poste d'administrateur devient vacant à la suite d'un décès, d'une démission ou autrement, les administrateurs restants pourront se réunir et élire à la majorité des voix un administrateur pour remplir les fonctions attachées au poste devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Art. 14. Le Conseil d'Administration choisira parmi ses membres un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra également désigner 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 ainsi que des assemblées générales des actionnaires. Le Conseil d'Administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera toutes les assemblées générales des actionnaires et les réunions du Conseil d'Administration, mais en son absence, les actionnaires ou le Conseil d'Administration pourront désigner un autre administrateur ou, dans le cas d'une assemblée générale des actionnaires, lorsqu'aucun administrateur n'est présent, toute autre personne pour assumer la présidence pro tempore à la majorité des voix lors de cette assemblée générale des actionnaires.

Le Conseil d'Administration peut en temps opportun nommer des fondés de pouvoir de la Société dont un directeur général, un secrétaire, un directeur général adjoint, des secrétaires adjoints ou d'autres fondés de pouvoir dont les fonctions seront jugées nécessaires pour mener à bien les affaires de la Société. Pareilles nominations peuvent être révoquées à tout moment par le Conseil d'Administration. Les fondés de pouvoir n'ont pas besoin d'être administrateurs ou actionnaires de la Société. Pour autant que les Statuts n'en décident pas autrement, les fondés de pouvoir désignés auront les pouvoirs et les charges qui leur sont attribués par le Conseil d'Administration.

Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné à tous les administrateurs au moins 24 heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. On pourra passer outre à cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopieur de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant à une heure et à un lieu déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Tout administrateur pourra prendre part à toute réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopieur un autre administrateur comme son mandataire.

Les administrateurs ne pourront agir que dans le cadre des réunions du Conseil d'Administration dûment convoquées. Les administrateurs ne pourront engager la Société par leur signature individuelle à moins d'y être autorisés expressément par une résolution du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si cinquante pour cent au moins des administrateurs sont présents ou représentés lors d'une réunion du Conseil d'Administration.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors de cette réunion. Au cas où lors d'une réunion du Conseil, il y a égalité des voix pour et contre une décision, le président aura une voix prépondérante.

Les résolutions signées par tous les membres du Conseil seront aussi valables et exécutoires que celles prises lors d'une réunion régulièrement convoquée et tenue. Ces signatures peuvent être apposées sur un seul document ou sur plusieurs copies d'une même résolution et peuvent être prouvées par lettre, câbles, télégrammes, télex, télécopieur ou des moyens analogues.

Le Conseil d'Administration peut déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière de la Société et à l'exécution d'opérations en vue de l'accomplissement de son objet et de la poursuite de l'orientation générale de sa gestion à des personnes physiques ou morales, qui n'ont pas besoin d'être membres du Conseil d'Administration.

Art. 15. Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration seront signés par le président ou, en son absence, par le président pro tempore qui aura présidé à cette réunion.

Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par ce président, ou le secrétaire, ou deux administrateurs.

Art. 16. Le Conseil d'Administration, appliquant le principe de la répartition des risques, a le pouvoir de déterminer l'orientation générale de l'administration et la politique d'investissement relative aux avoirs de la Société et les lignes de conduite à suivre dans la gestion de la Société.

Le Conseil d'Administration peut notamment décider:

- des investissements en valeurs mobilières nouvellement émises, sous réserve que:

a) les conditions d'émission comportent l'engagement que la demande d'admission à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un Etat Eligible ou à tout autre marché réglementé d'un Etat Eligible, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, soit introduite; et que l'admission soit obtenue avant la fin de la période d'un an depuis l'émission; «Etat Eligible» s'entend de tout Etat des continents européen, américain, asiatique, océanien et africain.

- des investissements, par la Société, selon le principe de la répartition des risques, jusqu'à 100% des avoirs nets de la Société dans différentes émissions de valeurs émises ou garanties par un Etat membre de l'Union Européenne (U.E.), par ses collectivités publiques territoriales, par un Etat qui fait partie de l'organisation de coopération et développement économiques (l'OCDE) ou par des organismes internationaux à caractère public dont fait partie un ou plusieurs Etats membres de l'UE, à condition que la Société détienne des valeurs appartenant à six émissions différentes, sans que la valeur appartenant à une émission puisse excéder 30% de ses avoirs nets.

- des investissements par la Société conformément aux dispositions de l'article 44 de la loi de 1988, dans des parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens des paragraphes 1^{er} et 2 de l'article 1(2) de la directive CEE 85/611 du 20 décembre 1985.

Dans ce cas, la Société ne peut investir plus de 5 pour cent de ses avoirs nets dans des de tels OPCVM.

Si l'OPCVM est lié à la Société par une communauté de gestion ou de contrôle, ou par une importante participation directe ou indirecte, cet OPCVM devra être spécialisé dans l'investissement dans un secteur géographique ou économique particulier. Pour les opérations portant sur ces OPCVM, la Société ne peut porter en compte ni droits ni frais.

Art. 17. Aucun contrat et aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourront être affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme, ou par le fait qu'ils en seraient administrateurs, associés, fondés de pouvoir ou employés.

L'administrateur, ou fondé de pouvoir de la Société qui est administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats ou avec laquelle elle est autrement en relations d'affaires, ne sera pas, de ce fait, privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en ce qui concerne pareils contrats ou pareilles affaires.

Au cas où un administrateur ou fondé de pouvoir de la Société aurait un intérêt opposé à celui de la Société dans quelque affaire de la Société, cet administrateur ou fondé de pouvoir devra informer le Conseil d'Administration de cet intérêt opposé et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote concernant cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt opposé de l'administrateur ou fondé de pouvoir à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Le terme «intérêt opposé à celui de la Société», tel qu'il est utilisé à l'alinéa précédent, ne s'appliquera pas aux relations ou aux intérêts, positions ou opérations qui pourront exister de quelque manière que ce soit en rapport avec FORTIS BANQUE, ses filiales et sociétés associées ou d'autres sociétés ou entités tel que le Conseil d'Administration pourra déterminer périodiquement à son entière discrétion.

Afin de réduire les coûts opérationnels et administratifs tout en permettant une plus grande diversification des investissements, le Conseil d'Administration peut décider que tout ou partie des avoirs de la Société seront cogérés avec des avoirs d'autres organismes de placement collectif.

Art. 18. La Société pourra décider de rémunérer chacun des administrateurs pour ses services à un taux fixé périodiquement par l'assemblée générale des actionnaires et de rembourser les dépenses raisonnables à ces mêmes administrateurs.

La Société pourra indemniser tout administrateur, directeur ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et autres ayants droit, des dépenses raisonnablement occasionnées par tous actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur, de directeur ou fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de toute autre société, dont la Société est actionnaire ou créditrice et par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf au cas où, dans pareils action ou procès, il sera finalement condamné pour négligence ou faute grave. En cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat-conseil que l'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir en question n'a pas commis de manquement à ses obligations. Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef de l'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir.

Art. 19. La Société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la seule signature d'un administrateur de la Société dûment autorisé à cet effet, ou par la seule signature de toute autre personne à qui des pouvoirs auront été délégués par le Conseil d'Administration.

Art. 20. Les opérations de la Société et sa situation financière, comprenant notamment la tenue de sa comptabilité, seront surveillées par un ou plusieurs réviseurs qui devront satisfaire aux exigences de la loi luxembourgeoise concernant leur honorabilité et leur expérience professionnelle, et qui exerceront les fonctions prescrites par la loi du 30 mars 1988 concernant les organismes de placement collectif. Les réviseurs seront élus par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période prenant fin le jour de la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires et lorsque leurs successeurs seront élus. Les réviseurs en fonction peuvent être révoqués à tout moment avec ou sans motif, par l'assemblée générale des actionnaires.

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

Cependant, la Société ne sera pas obligée de racheter plus de 10 pour cent du nombre d'actions émises à n'importe quel Jour d'Evaluation. Si ce seuil est dépassé, toutes les demandes de rachat, excédant 10 pour cent, qui n'auront pas été satisfaites, seront traitées en priorité le Jour d'Evaluation suivant.

Tout actionnaire est en droit de demander le rachat de tout ou partie de ses actions par la Société. Le prix de rachat sera payé au plus tard 5 jours ouvrables bancaires à Luxembourg après la date à laquelle a été reçue la demande de rachat et sera égal à la Valeur Nette d'Inventaire par action des actions de la Société, telle que celle-ci sera déterminée suivant les dispositions de l'Article vingt-trois ci-après, diminué éventuellement d'une commission de rachat qui ne pourra excéder un pour cent de la Valeur Nette d'Inventaire, telle que le Conseil d'Administration le déterminera. Toute demande de rachat doit être présentée par l'actionnaire par écrit, télex ou fax au siège social de la Société à Luxembourg ou auprès d'une autre personne physique ou morale désignée par la Société comme mandataire pour le rachat des actions. La demande doit être accompagnée du ou des certificats d'action (s'il en a été émis) en bonne et due forme et de preuves suffisantes d'un transfert éventuel. Les actions du capital de la Société rachetées par la Société seront annulées.

Art. 22. Afin de déterminer les prix d'émission et de rachat par action, la Valeur Nette d'Inventaire des actions de la Société sera calculée périodiquement par la Société, mais en aucun cas moins de deux fois par mois, comme le Conseil d'Administration le déterminera (le jour de la détermination de la Valeur Nette d'Inventaire des actions est désigné dans les présents statuts comme «Jour d'Evaluation»). Si le jour d'Evaluation est un jour férié bancaire à Luxembourg et aux Etats-Unis, le Jour d'Evaluation sera le jour ouvrable bancaire suivant.

Le Conseil d'Administration est autorisé à suspendre temporairement et avec effet immédiat le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire de la Société ainsi que l'émission et le rachat dans les cas suivants:

(a) pendant toute période durant laquelle un marché ou une bourse de valeurs qui est le marché ou la bourse de valeurs principal où une portion substantielle des investissements de la Société à un moment donné est cotée, est fermée sauf pour les jours de fermeture habituels, ou pendant laquelle les échanges sont sujets à des restrictions importantes ou sont suspendus.

(b) lorsque la situation politique, économique, militaire, monétaire, sociale, ou tout événement de force majeure, échappant à la responsabilité ou au pouvoir de la Société, rendent impossible de disposer de ses avoirs par des moyens raisonnables et normaux, sans porter gravement préjudice aux intérêts des actionnaires;

(c) pendant toute rupture des moyens de communication normalement utilisés pour demander déterminer le prix de n'importe quel investissement de la Société ou des prix courants sur un marché ou une bourse quelconque;

(d) lorsque des restrictions de change ou de mouvement de capitaux ne permettent pas l'exécution de transactions pour compte de la Société ou lorsque les opérations d'achat ou de vente des actifs de la Société ne peuvent être réalisés à des taux de change normaux;

(e) dès la convocation à une assemblée générale des actionnaires au cours de laquelle la dissolution de la Société sera proposée;

(f) dans le cas d'une défaillance des moyens informatiques rendant impossible le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire;

(g) ainsi que dans tous les cas où le Conseil d'Administration estime par une résolution motivée qu'une telle suspension est nécessaire pour sauvegarder l'intérêt général des actionnaires concernés.

Dans des circonstances exceptionnelles pouvant affecter négativement les intérêts des actionnaires, ou en cas de demandes de rachat supérieures à 10% des actifs nets de la Société, le Conseil d'Administration se réserve le droit de ne fixer la valeur d'une action qu'après avoir effectué, dès que possible, pour le compte de la Société les ventes de valeurs mobilières qui s'imposent. Dans ce cas, les souscriptions et les demandes de rachat en instance d'exécution seront traitées simultanément sur base de la valeur nette calculée.

Les souscripteurs et les actionnaires offrant des actions au rachat seront avisés de la suspension du calcul de la Valeur Nette d'Inventaire. Les souscriptions et les demandes de rachat en suspens pourront être retirées par notification écrite pour autant que celle-ci soit reçue par la Société avant la cessation de la suspension. Les souscriptions et rachats en suspens seront pris en considération le premier Jour d'Evaluation faisant suite à la cessation de la suspension. Dans l'hypothèse où l'ensemble des demandes en suspens ne peuvent être traitées lors d'un même Jour d'Evaluation, les demandes les plus anciennes auront priorité sur les demandes les plus récentes.

Art. 23. La Valeur Nette d'Inventaire de la Société est égale à la valeur totale des actifs de la Société, moins les dettes de la Société.

La Valeur Nette d'Inventaire des actions de la Société s'exprimera dans la devise de référence de la Société (mais lorsqu'il existe une situation qui, de l'avis du Conseil d'Administration, rend la détermination dans la devise de référence de la Société soit impossible soit dommageable pour les actionnaires, la Valeur Nette d'Inventaire peut être temporairement déterminée en toute autre devise que le Conseil d'Administration déterminera) par un montant par action, et sera évaluée en divisant au Jour d'Evaluation les avoirs nets de la Société (constitués des avoirs de la Société moins les engagements attribuables à la Société) par le nombre des actions de la Société en circulation.

Les avoirs de la Société comprendront notamment:

(1) toutes les espèces en caisse ou en dépôt y compris les intérêts échus non encore perçus et les intérêts courus sur ces dépôts;

(2) toutes les effets et billets payables à vue et les comptes à recevoir (y compris les résultats de la vente de titres dont le prix n'a pas encore été touché);

(3) tous les titres, parts, actions, obligations, droits d'option ou de souscription et autres investissements et valeurs mobilières qui sont la propriété de la Société;

(4) tous les dividendes et distributions à recevoir par la Société en espèces ou en titres dans la mesure où la Société en avait connaissance;

(5) tous les intérêts échus non encore perçus et tous les intérêts produits par les titres qui sont la propriété de la Société, sauf si ces intérêts sont compris dans le principal de ces valeurs;

(6) les frais d'établissement de la Société, dans la mesure où ils n'ont pas été amortis;

(7) tous les autres actifs de quelque nature qu'ils soient, y compris les dépenses payées d'avance.

La valeur de ces actifs sera déterminée de la façon suivante:

(a) la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance et des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance, mais non encore touchés, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée, dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant tel montant que la Société estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs;

(b) l'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le Jour d'Evaluation, et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du derniers cours connu du marché principal de cette valeur, si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi. Les valeurs non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi. Le Conseil d'Administration est habilité à établir ou à modifier les règles relatives à la détermination des cours d'évaluation pertinents. Les décisions prises à cet égard seront reflétées dans le prospectus.

Les engagements de la Société comprendront notamment (1) tous les emprunts, effets échus et comptes exigibles; (2) toutes les obligations connues, échues ou non, y compris toutes les obligations contractuelles venues à échéance qui ont pour objet des paiements en espèces ou en nature (y compris le montant des dividendes annoncés par la Société mais non encore payés); (3) toutes réserves, autorisées ou approuvées par le Conseil d'Administration, notamment celles qui

avaient été constituées en vue de faire face à une moins-value potentielle sur certains investissements de la Société; (4) tout autre engagement de la Société, de quelque nature qu'il soit, à l'exception de ceux représentés par les moyens propres de la Société. Pour l'évaluation du montant de ces autres engagements, la Société prendra en considération toutes les dépenses à supporter par elle, comprenant, sans limitation, les frais de constitution et de modification ultérieure des statuts, du prospectus ou de tout autre document relatif à la Société, les commissions et frais payables aux gestionnaire, comptable, dépositaire et agents correspondants, agent domiciliataire, agent administratif, agent de transfert, agent payeur ou tous autres agents, prestataires, mandataires et/ou employés de la Société ainsi qu'aux représentants permanents de la Société dans les pays où elle est soumise à l'enregistrement, les frais d'assistance juridique et de révision des comptes annuels de la Société, les frais de promotion, les frais d'impression et de publication des documents de vente des actions, les frais d'impression des rapports financiers annuels et intérimaires, les frais d'impression de titres au porteur, les frais de tenue d'assemblées et de réunion du Conseil d'Administration, les frais de voyage raisonnables des administrateurs et directeurs, les jetons de présence, les frais de déclaration d'enregistrement, tous les impôts et droits prélevés par les autorités gouvernementales et les bourses de valeurs, les frais de publication des prix d'émission et de rachat ainsi que toutes autres dépenses d'exploitation, y compris les frais financiers, bancaires ou de courtage encourus lors de l'achat ou de la vente d'avoirs ou autrement et tous autres frais administratifs. Pour l'évaluation du montant de ces engagements, la Société tiendra compte pro rata temporis des dépenses, administratives et autres, qui ont un caractère régulier ou périodique.

Chaque action de la Société qui sera en voie d'être rachetée sera considérée comme action émise et existante jusqu'à la clôture du Jour d'Evaluation s'appliquant au rachat de cette action et son prix sera, à partir de la clôture de ce jour et jusqu'à ce que le prix en soit payé, considéré comme engagement de la Société. Chaque action à émettre par la Société en conformité avec des demandes de souscription reçues sera traitée comme étant émise à partir de la clôture du Jour d'Evaluation de son prix d'émission et son prix sera traité comme un montant dû à la Société jusqu'à ce qu'il ait été reçu par elle. Dans la mesure du possible, il sera tenu compte de tout investissement ou désinvestissement décidé par la Société jusqu'au Jour d'Evaluation.

Les actifs nets de la Société comprennent les actifs de la Société tels que précédemment définis, moins les engagements de la Société tels que précédemment définis, au Jour d'Evaluation auquel la Valeur Nette d'Inventaire des actions est déterminée.

Le capital de la Société sera à tout moment égal à l'actif net de la Société.

Art. 24. Lorsque la Société offre des actions en souscription, le prix par action auquel pareilles actions seront offertes et émises sera égal à la Valeur Nette d'Inventaire telle que définie dans les présents Statuts majorée d'une commission telle que prévue dans le prospectus. Toute rémunération à des agents intervenant dans le placement des actions sera payée à l'aide de cette commission. Le prix ainsi déterminé sera payable au plus tard cinq jours ouvrables bancaires à Luxembourg après le Jour d'Evaluation concerné.

Art. 25. L'exercice social de la Société commencera le premier jour de janvier de chaque année et se terminera le dernier jour de décembre de la même année.

Art. 26. L'assemblée générale annuelle des actionnaires déterminera, sur la proposition du Conseil d'Administration, comment affecter le revenu annuel de l'investissement.

La Société peut distribuer autant de dividendes qu'elle le juge approprié, à condition que la valeur totale des actifs de la Société demeure supérieure à cinquante millions de LUF (50.000.000,- LUF) ou à son équivalent en USD.

Les dividendes pourront être payés dans la devise de référence de la Société ou en toute autre devise choisie par le Conseil d'Administration et pourront être payés aux lieux et dates fixés par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration pourra fixer en dernière instance le taux de change applicable pour convertir les montants des dividendes en la monnaie de paiement.

Art. 27. La Société conclura une Convention de Dépôt avec une banque (le «Dépositaire») qui doit satisfaire aux exigences de la loi sur les organismes de placement collectif.

Toutes les valeurs mobilières et espèces de la Société seront détenues par ou pour le compte du Dépositaire, qui assumera les responsabilités et obligations prévues par la loi.

Au cas où le Dépositaire souhaiterait démissionner, le Conseil d'Administration utilisera tous ses efforts pour trouver un nouveau Dépositaire.

Le Conseil d'Administration ne peut pas mettre fin à ce contrat avant qu'un nouveau Dépositaire n'ait été choisi.

Art. 28. Les présents Statuts peuvent être modifiés en temps et lieu qu'il appartiendra une assemblée générale des actionnaires, soumise aux conditions de quorum et de vote prévues par les lois luxembourgeoises.

Art. 30. Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et des lois modificatives, ainsi qu'à la loi du 30 mars 1988 concernant les organismes de placement collectif.

Deuxième résolution

Avec le consentement unanime des détenteurs d'actions prioritaires, la Société annule la catégorie existante d'actions prioritaires et rachète les 125.000 actions prioritaires en circulation à leur valeur nette d'inventaire de un US dollar (1,- USD) par action.

En conséquence de la résolution précédente, l'assemblée constate que le capital de la Société de quinze millions huit cent quatre-vingt-seize mille sept cent vingt-sept US dollars (15.896.727,- USD) est constituée de 266.870 actions sans mention de valeur nominale.

Rapport du réviseur indépendant

ERNST & YOUNG, Réviseur indépendant agréé à Luxembourg, a vérifié la valeurs des actifs de la Société.
La conclusion de ce rapport est la suivante:

Conclusion: (version anglaise)

As a result of our examination we conclude that:

- (i) the net assets are described clearly and precisely;
- (ii) the method of valuation adopted by the Board of Directors of the Fund is considered to be appropriate and results in a valuation which corresponds to the value of:

Priority shares	125,000 shares
Common shares	266,870 shares

Ce rapport restera annexé aux présentes.

Troisième résolution

- 1) L'exercice fiscal courant se terminera le 31 décembre 2000.
- 2) La première assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg le troisième vendredi du mois d'avril 2001.

Quatrième résolution

Sont nommés administrateurs pour un terme qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires appelée à délibérer sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2000:

- Monsieur Dirk De Batselier, Executive Director Networks and Funds, FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM S.A., Bruxelles;
- Monsieur William De Vijlder, Chief Investment Officer Equity, FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Bruxelles;
- Monsieur Denis Gallet, Director Product Development and Management, FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM S.A., Bruxelles;
- Monsieur Paul Mestag, Director Funds Secretariat, FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM S.A., Bruxelles;
- Monsieur Pierre Detournay, Executive Director FORTIS BANQUE LUXEMBOURG S.A., Luxembourg;
- Monsieur Yves Stein, Directeur du Métier Fonds d'Investissement et de Pension, BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg;

Cinquième résolution

Est nommée réviseur d'entreprises:

COMPAGNIE DE REVISION, MEMBER OF ERNST & YOUNG INTERNATIONAL, rue Richard Coudenhove-Kalergi, BP 351, L-2013 Luxembourg.

Sixième résolution

Conformément à l'Article 60 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

Septième résolution

L'adresse de la Société est fixée au 14, rue Aldringen, L-2951 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, à la demande des personnes citées ci-dessus, cet acte est rédigé en anglais et est suivi d'une traduction en français; à la demande de ces mêmes personnes, en cas de divergence entre le texte anglais et la traduction française, le texte anglais prévaudra.

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

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

Signé: A. Contreras, P. Goebel, I. Lebbe, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 16 octobre 2000, vol. 126S, fol. 37, case 10. – Reçu 50.000 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 18 octobre 2000.

F. Baden.

(59601/200/1114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

KENTIA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 69.603.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 17, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

KENTIA FINANCE S.A.

Signatures

Deux Administrateurs

(39183/045/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

SOCIETE DE GESTION DE CDC EURO OBLIGATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 2, place de Metz.
R. C. Luxembourg B 10.578.

EXTRAIT

Le Conseil d'Administration a pris, en date du 25 août 2000, par voie de circulaire, la résolution suivante:

Le Conseil d'Administration décide à l'unanimité de changer l'adresse du siège social de la Société. L'adresse de la Société 10, rue Heine, L-1720 Luxembourg, sera transférée au 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg, avec effet au 30 novembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION DE CDC EURO OBLIGATIONS S.A.
CDC GmbH, Succursale de Luxembourg
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 novembre 2000, vol. 545, fol. 86, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(63041/012/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2000.

JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1852 Luxemburg, 9, rue Kalchesbruck.
H. R. Luxemburg B 70.679.

CAR PARK KIRCHBERG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1852 Luxemburg, 9, rue Kalchesbruck.
H. R. Luxemburg B 70.656.

ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1852 Luxemburg, 9, rue Kalchesbruck.
H. R. Luxemburg B 70.653.

Verschmelzungsentwurf

Die Verwaltungsräte der Aktiengesellschaften JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A., CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A., jeweils mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, 9, rue Kalchesbruck, haben in ihrer jeweiligen Verwaltungsratssitzung vom 30. Oktober 2000 beschlossen, die Verschmelzung der Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. durch Übertragung sämtlicher Aktiva und Passiva an die Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. vorzunehmen.

Die Aktionäre der drei betroffenen Gesellschaften sollen die vorgeschlagene Verschmelzung, durch die die Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A., infolge ihrer Auflösung ohne Abwicklung, sämtliche Aktiva und Passiva ausnahmslos gemäss den Artikeln 257 - 276 des abgeänderten Gesellschaftsgesetzes vom 10. August 1915 an die Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. übertragen, jeweils anlässlich einer ausserordentlichen Gesellschafterversammlung gutheissen, welche am oder um den 18. Dezember 2000 stattfinden werden.

Die Aktionäre der Gesellschaft CAR PARK KIRCHBERG S.A. werden, im Umtausch der ausnahmslosen Einlage sämtlicher Aktiva und Passiva dieser Gesellschaft in die Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. für alle Aktien der Gesellschaft CAR PARK KIRCHBERG S.A. eine neue Aktie der Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. erhalten. Die Aktionäre der Gesellschaft ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. werden, im Umtausch der ausnahmslosen Einlage sämtlicher Aktiva und Passiva dieser Gesellschaft in die Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. für alle Aktien der Gesellschaft ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. eine neue Aktie der Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. erhalten.

Die Aktien der Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. werden am Tage der notariell beurkundeten Gesellschafterversammlungen der drei betroffenen Gesellschaften, welche der Verschmelzung der Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. mit der Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. zustimmen, für ungültig erklärt.

Aus buchhalterischer Sicht und im Hinblick auf die Aktionäre der Gesellschaft werden die Geschäfte der Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. ab dem 1. Oktober 2000 als Geschäfte angesehen, die für Rechnung der Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. abgeschlossen wurden.

Die Aktionäre der Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. werden ab demselben Datum am Ergebnis der Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. beteiligt.

Mit Ausnahme der üblichen Entlohnung des unabhängigen Sachverständigen für die von ihm geleistete Arbeit erhält der unabhängige Sachverständige keinen Sondervorteil. Gleiches gilt für die Verwaltungsräte und Rechnungsprüfer der Gesellschaften JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A., CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A.

Die Aktiv- und Passivposten des Gesamtvermögens der Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. zum 30. September 2000, ausgedrückt in Euro, werden wie folgt auf die Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. übertragen:

	JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. Bilanz vor Fusion zum 30.9.2000 EUR	ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. Übertragungswerte zum 30.9.2000 EUR	CAR PARK KIRCHBERG S.A. Übertragungswerte zum 30.9.2000 EUR	Summe Fusionsbilanz zum 30.9.2000 EUR
AKTIVA				
Immobilien	137.581.788,02	0,00	0,00	137.581.788,02
Sachanlagen				
Vorräte	4.684.906,23	8.437.397,01	1.700.042,87	14.822.346,11
Forderungen				
aus L+L	2.195.229,46	17.272,40	0,00	2.212.501,86
gg.verb.Untern.	675.806,98	0,00	0,00	675.806,98
sonstige	4.600.874,07	949.805,22	1.016,08	5.551.695,37
Guthaben				
Kreditinstitute	<u>84.303,10</u>	<u>4.052,76</u>	<u>45.500,78</u>	<u>133.856,64</u>
Summe Aktiva	149.822.907,86	9.408.527,39	1.746.559,73	160.977.994,98
PASSIVA				
Eigenkapital	61.725,49	30.986,69	30.986,69	6.1775,07
Gesetzliche Rücklage	6.197,34	0,00	0,00	6.197,34
Bilanzgewinn/-verlust	-11.425.431,75	-96.769,34	-33.595,13	-11.493.872,42
Rückstellungen				
aus Steuern	15.214,54	61,97	61,97	15.338,48
sonstige	2.478,91	3.718,40	3.718,40	9.915,71
Verbindlichkeiten				
aus L+L	318.261,57	13.271,87	0,00	331.533,44
gg. verb. Untern.	50.766.544,11	9.457.257,80	1.744.332,65	6.1968.134,56
sonstige	3.080.420,70	0,00	1.055,15	3.081.475,85
gg. Kreditinstitute	<u>106.997.496,95</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>106.997.496,95</u>
Summe Passiva	149.822.907,86	9.408.527,39	1.746.559,73	160.977.994,98

Die im Rahmen der Übertragung von Aktiv- und Passivposten an die Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A. erwähnte Rubrik der Aktiva des früheren Gesamtvermögens der Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. mit der Benennung «Immobilien» umfasst die Anteile der Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. in den nachfolgend im Kataster der Gemeinde Luxemburg eingetragenen Parzellen:

Sektion EC von Weimerskirch

1. Los A4, Platz, mit einer Fläche von 4,02 Ar, Teil der Nummer 1014/5075,
2. Los A 32, mit Öffentlichen Auflagen belegter Platz, mit einer Fläche von 0,63 Ar, Teil der Nummer 1014/5075,

Sektion ED von Neudorf

3. Los A7, Gebäude-Platz, mit einer Fläche von 14 Ar, Teil der Nummer 435/4442,
4. Los A8, Gebäude-Platz, mit einer Fläche von 9,14 Ar, Teil der Nummer 435/4442,
5. Los A9, Gebäude-Platz, mit einer Fläche von 0,71 Ar, Teil der Nummer 435/4442,
6. Los A10, Gebäude-Platz, mit einer Fläche von 9,67 Ar, Teil der Nummer 435/4442,
7. Los A11, Gebäude-Platz, mit einer Fläche von 314,20 Ar, Teil der Nummern 435/4404, 435/4405, 435/4406, 435/4407, 435/4408 und 435/4409,
8. Los A12, Gebäude-Platz, mit einer Fläche von 10,36 Ar, Teil der Nummern 435/4407 und 435/4409,
9. Los A13, mit Öffentlichen Auflagen belegter Platz, mit einer Fläche von 12,39 Ar, Teil der Nummern 435/4404, 435/4405, 435/4406, 435/4407 und 435/4408,

auf einem von Herrn Roger Terrens, Ingenieur der Kataster- und Topographieverwaltung zu Luxemburg am 11. Oktober 1996 gezeichneten Lageplan.

Infolge einer Katasterumorganisation wurden die vorerwähnten Grundstücksparzellen mit einer Gesamtfläche von 375,12 Ar im Kataster der Gemeinde Luxemburg unter der Sektion ED von Neudorf, Ort genannt «rue Alphonse Weicker», neu gruppiert und mit folgenden Nummern versehen:

- die auf dem vorerwähnten Lageplan von Herrn Roger Terrens eingetragenen und mit Öffentlichen Auflagen belasteten vorgenannten Grundstücke - Plätze, die als Lose A32, A13 und A9 bezeichnet sind, werden fortan - gemeinsam mit den auf dem vorerwähnten Lageplan bezeichneten Lose A2 und A31, die hier unter diesem Buchstaben nicht betroffen sind - unter der Nummer 435/4498 geführt;

- die auf vorerwähnten Lageplan eingetragenen Grundstücke - Plätze, die als Lose A7, A8 und A10 bezeichnet sind, werden fortan unter der Nummer 435/4497 geführt;

- und die auf vorerwähnten Lageplan eingetragenen Grundstücke - Plätze, die als Lose A4, A7, A11 und A12 bezeichnet sind, werden fortan - gemeinsam mit den auf dem vorerwähnten Lageplan bezeichneten Losen A1 und A14, die hier unter diesem Buchstaben nicht betroffen sind - unter der Nummer 435/4496 geführt.

B. Die nachfolgenden im Kataster der Gemeinde Luxemburg eingetragenen Grundstücke mit einer Gesamtfläche von 71,3 Ar:

Sektion ED von Neudorf

1. Los 1/A, Platz, mit einer Fläche von 38,48 Ar, Teil der Nummer 435/4496,
2. Los 1/B, Platz, mit einer Fläche von 1,58 Ar, Teil der Nummer 435/4496,
3. Los 2/A, Platz, mit einer Fläche von 15,28 Ar, Teil der Nummer 435/4496,
4. Los 2/B, Platz, mit einer Fläche von 0,02 Ar, Teil der Nummer 435/4496,
5. Los 2/C, Platz, mit einer Fläche von 0,48 Ar, Teil der Nummer 435/4496,
6. Los 2/D, Platz, mit einer Fläche von 6,06 Ar, Teil der Nummer 435/4496,
7. Los 4/A, Platz, mit einer Fläche von 3,73 Ar, Teil der Nummer 435/4498,
8. Los 4/B, Platz, mit einer Fläche von 0,02 Ar, Teil der Nummer 435/4498,
9. Los 4/C, Platz, mit einer Fläche von 0,70 Ar, Teil der Nummer 435/4498,
10. Los 4/D, Platz, mit einer Fläche von 0,22 Ar, Teil der Nummer 435/4498,
11. Los 4/E, Platz, mit einer Fläche von 1,10 Ar, Teil der Nummer 435/4498,
12. Los 6, Platz, mit einer Fläche von 3,63 Ar, Teil der Nummer 435/4497

auf einem von Herrn Raymond Dhur, Geometer der Kataster- und Topographieverwaltung zu Luxemburg am 15. Dezember 1998 gezeichneten Lageplan.

Eigentumsnachweis

Die Gesellschaften haben die vorgenannten Grundstücke vom «Fonds d'Urbanisation et d'Aménagement du Plateau de Kirchberg», einer Öffentlichen Einrichtung, die durch Gesetz vom 7. August 1961 sowie durch Gesetz vom 28. August 1968 in Abänderung des Gesetzes vom 7. August 1961 betreffend die Schaffung eines «Fonds d'Urbanisation et d'Aménagement du Plateau de Kirchberg» geschaffen wurde, wie folgt erworben:

Die als Lose A32, A4, A11, A12, A13 sowie die als Lose 1/A, 1/B, 2/A, 2/B, 2/C, 2/D, 4/A, 4/B, 4/C, 4/D und 4/E (die Lose 1/A, 1/B, 2/A, 2/B, 2/C und 2/D, gemeinsam mit dem hier nicht betroffenen Los 2/E, entsprechend dem früheren Los A1; die Lose 4/B, 4/C, 4/D und 4/E entsprechend dem früheren Los A2 sowie das Los 4/A entsprechend dem früheren Los A31) bezeichneten Grundstücke wurden durch die Aktiengesellschaft IMMOBILIENGESELLSCHAFT FORUM KIRCHBERG S.A. gemäss Verwaltungsverkaufsurkunde vom 16. September 1993 erworben, welche im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg am 26. Oktober 1993 überschrieben wurde unter Band 1356, Nummer 102 und welche in dieser Verwaltungsverkaufsurkunde wie folgt bezeichnet werden:

a) ein Grundstück gelegen in Luxemburg-Kirchberg, eingetragen im Kataster der Gemeinde Luxemburg, ehemalige Gemeinde Eich, Abschnitt D von Neudorf, im Ort genannt «Rue Alphonse Weicker», Nr 435/4409, Platz, mit einer Gesamtfläche von 20,49 Ar, ehemaliger Bestandteil der Nummer 435/4383,

b) ein Grundstück gelegen in Luxemburg-Kirchberg, eingetragen im Kataster der Gemeinde Luxemburg, ehemalige Gemeinde Eich, Abschnitt D von Neudorf, im Ort genannt «Rue Alphonse Weicker», Nr 435/4406, Platz, mit einer Gesamtfläche von 39,54 Ar, welches früher die Nummern 435/4379 und 435/4383 bildete,

c) ein Grundstück gelegen in Luxemburg-Kirchberg, eingetragen im Kataster der Gemeinde Luxemburg, ehemalige Gemeinde Eich, Abschnitt C von Weimerskirch, im Ort genannt «Rue Alphonse Weicker», Nr 1014/5075, Gebäude-Platz, mit einer Gesamtfläche von 100,25 Ar, welches früher die Nummer 1014/4296 bildete,

und ein Grundstück eingetragen im Kataster der Gemeinde Luxemburg, ehemalige Gemeinde Eich, Abschnitt D von Neudorf, im Ort genannt «Rue Alphonse Weicker», Nr 435/4407, Platz, mit einer Gesamtfläche von 16,68 Ar,

und ein Grundstück eingetragen im Kataster der Gemeinde Luxemburg, ehemalige Gemeinde Eich, Abschnitt D von Neudorf, im Ort genannt «Rue Alphonse Weicker», Nr 435/4408, Platz, mit einer Gesamtfläche von 193,44 Ar, ehemaliger Bestandteil der Nummern 435/4383, 435/4379 und 435/4383, mit einer Gesamtfläche von 210,12 Ar,

d) ein Grundstück gelegen in Luxemburg-Kirchberg, eingetragen im Kataster der Gemeinde Luxemburg, ehemalige Gemeinde Eich, Abschnitt D von Neudorf, im Ort genannt «Rue Alphonse Weicker», Nr 435/4405, Platz, mit einer Gesamtfläche von 34,90 Ar, ehemaliger Bestandteil der Nummer 435/4379,

e) ein Grundstück gelegen in Luxemburg-Kirchberg, eingetragen im Kataster der Gemeinde Luxemburg, ehemalige Gemeinde Eich, Abschnitt D von Neudorf, im Ort genannt «Rue Alphonse Weicker», Nr 435/4404, Platz, mit einer Gesamtfläche von 34,90 Ar, ehemaliger Bestandteil der Nummer 435/4379.

2. Infolge der Aufspaltung der Aktiengesellschaft IMMOBILIENGESELLSCHAFT FORUM KIRCHBERG S.A., beurkundet am 25. Januar 1994 durch Notar Marc Elter, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nr 206 vom 26. Mai 1994, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 25. März 1994, Band 1373, Nummer 147, in zwei neue Gesellschaften, die Aktiengesellschaft STADT-TEILZENTRUM KIRCHBERG S.A. und die Aktiengesellschaft SOCIETE IMMOBILIERE AUCHAN KIRCHBERG S.A., und infolge der Aufspaltung der Aktiengesellschaft SOCIETE IMMOBILIERE AUCHAN KIRCHBERG S.A., beurkundet am 7. Februar 1995 durch Notar Gérard Lecuit, mit Amtswohnsitz zu Mersch, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nr 111 vom 15. März 1995, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 23. Februar 1995, Band 1411, Nummer 24, in drei neue Gesellschaften, die Aktiengesellschaft IMMOBILIERE AUCHAN KIRCHBERG S.A., die Aktiengesellschaft PARKING DE KIRCHBERG S.A. und die Aktiengesellschaft GALERIE COMMERCIALE DE KIRCHBERG S.A., wurden die gemäss Verwaltungsverkaufsurkunde vom 16. September 1993 vom Fonds d'Urbanisation et d'Aménagement du Plateau de Kirchberg an die Aktiengesellschaft IMMOBILIENGESELLSCHAFT FORUM KIRCHBERG S.A. veräusserten Grundstücke, bildend die derzeitigen Lose 1/A, 1/B, 2/A, 2/B, 2/C, 2/D, 2/E, 4/A, 4/B, 4/C, 4/D und 4/E (entsprechend den früheren Losen A1, A2 und A31) sowie die Lose A32, A4, A11, A12 und A13, wie folgt zwischen den im Rahmen dieser Aufspaltung gegründeten neuen Gesellschaften verteilt:

	Tausendstel
1) STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A.	686,3000
2) IMMOBILIÈRE AUCHAN KIRCHBERG S.A.	165,9473
3) PARKING DE KIRCHBERG S.A.	32,9385
4) GALERIE COMMERCIALE DE KIRCHBERG S.A.	<u>114,8142</u>
Insgesamt:	1000,0000

3. Die Lose 6 (dieses Los entsprechend den früheren Losen A5 und A6), A7, A8, A9 und A10 wurden von der Aktiengesellschaft STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A. gemäss Verwaltungsverkaufsurkunde vom 4. April 1996, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 6. Mai 1996, unter Band 1458, Nummer 133, erworben.

Infolge eines Verkaufs durch die STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A. an die vorgenannten Gesellschaften IMMOBILIÈRE AUCHAN KIRCHBERG S.A., PARKING DE KIRCHBERG S.A. und GALERIE COMMERCIALE DE KIRCHBERG S.A. gemäss einer von Notar André Schwachtgen aufgenommenen Verkaufsurkunde vom 19. März 1997, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg am 24. April 1997, unter Band 1499, Nummer 18, wurden 313,70/1000 (dreihundertdreizehn Komma siebzig Tausendstel) an den Losen A7, A8, A9, und A10 an letztgenannten Gesellschaften veräussert.

4. Gemäss Verwaltungsverkaufsurkunde zwischen den Gesellschaften STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A., IMMOBILIÈRE AUCHAN KIRCHBERG S.A., PARKING DE KIRCHBERG S.A. und GALERIE COMMERCIALE DE KIRCHBERG S.A., einerseits, und dem Fonds d'Urbanisation et d'Aménagement du Plateau de Kirchberg, andererseits, die am 10. Juli 1996 unterzeichnet wurde und im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg am 18. Juli 1996 unter Band 1467, Nr 44, überschrieben wurde, wurde eine Dienstbarkeit zugunsten des Fonds d'Urbanisation et d'Aménagement du Plateau de Kirchberg und zu Lasten der Immobilie geschaffen, welche die Lose A32, A13, A9, 4/A, 4/B, 4/C, 4/D und 4/E, belastet im Hinblick auf die Einrichtung von Gehsteigen, einer Fahrradpiste, der öffentlichen Infrastrukturnetze wie Kanalisation, Strom und andere unterirdische Netze sowie im Hinblick auf die Anpflanzung von Bäumen.

5. Gemäss Teilungsurkunde zwischen den Gesellschaften STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A., IMMOBILIÈRE AUCHAN KIRCHBERG S.A., PARKING DE KIRCHBERG S.A. und GALERIE COMMERCIALE DE KIRCHBERG S.A., beurkundet am 21. Dezember 1998 durch Notar André Schwachtgen, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 4. Februar 1999, Band 1575, Nummer 134, wurden die vorerwähnten als Lose 1/A, 1/B, 2/A, 2/B, 2/C, 2/D, 2/E, 4/A, 4/B, 4/C, 4/D und 4/E bezeichneten Grundstücke, mit einer Gesamtfläche von 98,60 Ar, die ein ungeteiltes Eigentum der vorgenannten Gesellschaft Stadtteilzentrum KIRCHBERG S.A., IMMOBILIÈRE AUCHAN KIRCHBERG S.A., PARKING DE KIRCHBERG S.A. und GALERIE COMMERCIALE DE KIRCHBERG S.A. im folgenden Verhältnis bildeten:

- STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A.	686,300 Tausendstel
- IMMOBILIÈRE AUCHAN KIRCHBERG S.A., PARKING DE KIRCHBERG S.A., GALERIE COMMERCIALE DE KIRCHBERG S.A.	313,700 Tausendstel

wie folgt zwischen diesen Gesellschaften aufgeteilt:

a) das vorgenannte Los 2/E wurde an die Gesellschaften IMMOBILIÈRE AUCHAN KIRCHBERG S.A., PARKING DE KIRCHBERG S.A. und GALERIE COMMERCIALE DE KIRCHBERG S.A. als unteilbares Eigentum zwischen diesen Gesellschaften übertragen;

b) die vorgenannten Lose 1/A, 1/B, 2/A, 2/B, 2/C, 2/D, 4/A, 4/B, 4/C, 4/D und 4/E wurden an die Gesellschaft STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A. übertragen.

6. Die als Lose A32, A4, A7, A8, A9, A10, A11, A12 und A13 bezeichneten Grundstücke wurden gemäss einer Basisurkunde mit Miteigentumsregelung, («acte da base avec règlement de copropriété») beurkundet am 19. März 1997 durch Notar André Schwachtgen, mit Amtswohnsitz zu Luxemburg, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 24. April 1997, Band 1499, Nummer 19, als Miteigentum («régime de copropriété») organisiert.

Infolge der vorgenannten Basisurkunde wurde die Gesellschaft STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A. Eigentümerin von 686,3 Tausendstel in dem so geschaffenen Miteigentum

In der Folge hat die Gesellschaft STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A. verschiedene ihr gehörende Miteigentumslose begreifend insgesamt 61,52456 Tausendstel gemäss nachfolgenden Urkunden veräussert:

- Verkaufsurkunde vom 20. März 1997, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 25. April 1997, Band 1499, Nummer 46;

- Verkaufsurkunde vom 25. April 1997, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 14. Mai 1997, Band 1501, Nummer 51;

- Verkaufsurkunde vom 14. Juli 1997, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 1. August 1997, Band 1511, Nummer 39;

- Urteil des Zivilgerichts Luxemburg vom 19. November 1997, ergänzt durch eine Vereinbarung vom 29. Juli 1998, beide überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 28. Juli 1998, Band 1553, Nummer 85, beziehungsweise am 24. September 1998, Band 1560, Nummer 54;

- Verkaufsurkunde vom 29. Oktober 1998, überschrieben im Ersten Hypothekenbüro zu Luxemburg, am 1. Dezember 1998, Band 1567, Nummer 116;

Infolge der vorgenannten Veräusserungen war die Gesellschaft STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A. am Tage ihrer Aufspaltung am 15. Juni 1999 auf Grund des «cadastre vertical» Eigentümerin von 429,89325 Tausendstel in dem vorgenannten Miteigentum.

Im Rahmen der vorerwähnten Aufspaltung der STADTTEILZENTRUM KIRCHBERG S.A. wurden folgende Immobilienrechte auf die Gesellschaften CAR PARK KIRCHBERG S.A. und ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A. übertragen.

A. CAR PARK KIRCHBERG S.A.

Komplementarindikationen betreffend die Lose			Katasterbezeichnung der Lose			
Nutzfläche	Quote	Natur	Nummer	Block	Flur	Ebene
37.50	0.12266	Parking	092	B	D	01
200.00	0.65416	Parking	093	B	D	01
50.00	0.16354	Parking	094	B	D	01
50.00	0.16354	Parking	095	B	D	01
200.00	0.65416	Parking	096	B	D	01
200.00	0.65416	Parking	097	B	D	01
50.00	0.16354	Parking	098	B	D	01
187.50	<u>0.61328</u>	Parking	112	B	D	01
	3.18904					

B. ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A.

Komplementarindikationen betreffend die Lose			Katasterbezeichnung der Lose			
Nutzfläche	Quote	Natur	Nummer	Block	Flur	Ebene
4. Finger						
10.36	0.04234	Balkon	271	B	P	04
800.35	6.54452	Büro	272	B	P	04
10.36	0.04234	Balkon	367	B	P	05
800.35	6.54452	Büro	368	B	P	05
600.77	4.91255	Büro	432	B	P	06
3.46	<u>0.01416</u>	Balkon	433	B	P	06
	18.10043					
Parking 0 bis						
50.00	0.16354	Parking	099	B	D	01
62.50	0.20443	Parking	100	B	D	01
50.00	0.16354	Parking	101	B	D	01
37.50	0.12266	Parking	102	B	D	01
200.00	0.65416	Parking	103	B	D	01
25.00	0.08177	Parking	104	B	D	01
25.00	0.08177	Parking	105	B	D	01
12.50	0.04089	Parking	106	B	D	01
200.00	0.65416	Parking	107	B	D	01
150.00	0.49062	Parking	108	B	D	01
12.50	0.04089	Parking	109	B	D	01
62.50	0.20443	Parking	110	B	D	01
12.50	<u>0.04089</u>	Parking	111	B	D	01
	2.94375					

Luxemburg, den 30. Oktober 2000.

Für den Verwaltungsrat der Gesellschaft JOSEPH BECH BUILDING KIRCHBERG S.A.

M. Karle H.-G. Schumacher

Für den Verwaltungsrat der Gesellschaft CAR PARK KIRCHBERG S.A.

M. Karle H.-G. Schumacher

Für den Verwaltungsrat der Gesellschaft ADVOCATES' HOUSE KIRCHBERG S.A.

M. Karle H.-G. Schumacher

Enregistré à Luxembourg, le 8 novembre 2000, vol. 545, fol. 87, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(63402/267/294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2000.

LARANAGA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1445 Luxembourg, 1A, rue Thomas Edison.

R. C. Luxembourg B 46.132.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 19, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2000.

Signature.

(39186/032/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

JR CONSEILS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 62.567.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée ordinaire du 29 avril 2000

- Affectation du résultat au report à nouveau.
- Le siège social de la société est désormais domicilié: FIDUCIAIRE PRINCIPALE, 32, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg.

J.R. Marquillie R. Bonnet F. Marquillie
Le Président Le Secrétaire Le Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2000, vol. 537, fol. 73, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39177/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

KEHLEN S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 38.242.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 16, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

KEHLEN S.A.H.
Société Anonyme Holding
Signatures
administrateurs

(39180/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

KEHLEN S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 38.242.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 3 avril 2000
Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2000 comme suit:

Conseil d'administration

- MM. Gustave Stoffel, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Mme Maryse Santini, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

KEHLEN S.A.H.
Société Anonyme Holding
Signatures
administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 16, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39181/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LAZARE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 54.288.

Le bilan au 31 janvier 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2000, vol. 537, fol. 73, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

PRISCA S.A.
Signature

(39189/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

KELLY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 42.656.

—
Extraits des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 avril 2000

Acceptation de la démission des anciens Administrateurs et du Commissaire aux Comptes.

L'assemblée leur donne décharge pour leur mandat jusqu'à ce jour.

Messieurs Jean-Marie Poos, Norbert Werner et Monsieur Jean Bintner, demeurant à Luxembourg, sont nommés Administrateurs, en remplacement des précédents, et Monsieur Eric Herremans, demeurant à Luxembourg, est nommé Commissaire aux Comptes, en remplacement du précédent.

Les mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale de 2004.

Le siège social de la société est transféré au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg.

Pour la société
KELLY S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39182/005/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

KETTANEH GROUP HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 6, rue Zithe.
R. C. Luxembourg B 24.423.

—
Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire, tenue le 14 juillet 2000 que:

Le siège de la société est transféré à L-2763 Luxembourg, 6, rue Zithe.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2000, vol. 540, fol. 6, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39184/280/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

KINVOPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 6, rue Zithe.
R. C. Luxembourg B 24.423.

—
Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire, tenue le 14 juillet 2000 que:

Le siège de la société est transféré à L-2763 Luxembourg, 6, rue Zithe.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2000, vol. 540, fol. 6, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39185/280/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LEKEREN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1445 Luxembourg, 1A, rue Thomas Edison.
R. C. Luxembourg B 44.096.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 23 mars 2000

L'Assemblée accepte la démission de M. Léo Peremans de sa fonction d'administrateur, avec effet immédiat, et de M. Sylvain Impériale de sa fonction de commissaire aux comptes, avec effet au 31 décembre 1999, et décide de leur donner quitus pour l'exercice de leur mandat.

Elle décide de nommer en leur remplacement, M. Jean Steffen, employé privé, Luxembourg, avec effet immédiat, et M. Paul Albrecht, employé privé, Luxembourg, avec effet au 31 décembre 1999, respectivement.

Pour LEKEREN HOLDING S.A.

Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 19, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39190/032/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

40590

LARIX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2130 Luxembourg, 11, boulevard Dr Charles Marx.
R. C. Luxembourg B 23.556.

—
Les bilan et compte de pertes et profits au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, vol. 540, case 15, fol. 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2000.

(39187/788/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LARIX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2130 Luxembourg, 11, boulevard Dr Charles Marx.
R. C. Luxembourg B 23.556.

—
Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Statutaire, tenue exceptionnellement en date du 13 juin 2000

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont renouvelés pour une période statutaire de 6 ans à savoir jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 2005.

La continuation des activités de la société est décidée malgré la perte dépassant les trois quarts du capital social pour les comptes au 31 décembre 1998.

Luxembourg, le 21 juillet 2000.

Pour extrait sincère et conforme
LARIX S.A.
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 15, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39188/788/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LEMOORE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631, Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 66.592.

—
EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire, réunie à Luxembourg le 11 juillet 2000, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. L'assemblée décide de transférer le siège social au 35, rue Glesener, L-1631 Luxembourg.

2. L'assemblée prend acte de la démission de deux administrateurs, Messieurs Jean Hoffmann et Marc Koeune et nomme en leur remplacement:

Monsieur François Winandy, diplômé EDHEC, domicilié professionnellement au 21, rue Glesener, L-1631 Luxembourg, et

Madame Mireille Gehlen, licenciée en Administration des Affaires, domiciliée professionnellement au 21, rue Glesener, L-1631 Luxembourg.

Ils termineront le mandat de leurs prédécesseurs auxquels décharge pleine et entière a été accordée.

Pour extrait conforme
Un administrateur
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2000, vol. 540, fol. 7, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39191/693/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LUXEMBURGER GLASWELT, G.m.b.H., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: Steinsel.
H. R. Luxemburg B 74.835.

—
Herr Jörg Riebold, Glaser, ist von seinem Mandat als Geschäftsführer der Gesellschaft zurückgetreten.

Als einziger Geschäftsführer und als allein Zeichnungsberechtigter bleibt Herr Andreas Dimitrovici, Glasermeister, im Amt.

Für die Gesellschaft
Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 15, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39200/607/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

40591

LINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 67.273.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour la société LINVEST S.A.

Signature

(39193/005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 67.273.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 18 mai 2000

A partir de l'exercice social commençant le 1^{er} décembre 1999, et conformément à la loi du 10 décembre 1998, le capital social de LUF 300.000.000,- est converti à EUR 7.436.805,74, représenté par 30.000 actions sans désignation de valeur nominale. Suite à cette résolution, l'Assemblée a constaté que seul l'article cinq des statuts de la société a été modifié et prendra la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à sept millions quatre cent trente-six mille huit cent cinq Euros et soixante-quatorze Centimes (EUR 7.436.805,74), représenté par trente mille (30.000) actions sans désignation de valeur nominale.

Le capital autorisé est fixé à douze millions trois cent quatre-vingt-quatorze mille six cent soixante-seize Euros et vingt-quatre Centimes (EUR 12.394.676,24), représenté par cinquante mille (50.000) actions sans désignation de valeur nominale.»

Pour la société LINVEST S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39192/005/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LOTH-IMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2417 Luxembourg, 15, rue de Reims.
R. C. Luxembourg B 33.469.

—
Extrait des résolutions prises à l'assemblée générale ordinaire du 21 juin 1996

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes est prorogé pour une période consécutive de six années se terminant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2002.

Composition du conseil d'administration

Monsieur Jean-Marie Boden, demeurant à Luxembourg;
Monsieur François Thill, demeurant à Luxembourg;
Monsieur John Kartheiser, demeurant à Luxembourg.

Commissaire aux Comptes

La société FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE, ayant son siège social à Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 19 juillet 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 13, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39194/510/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LUCKY STRIKE ORIGINALS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 31.102.

—
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour la société LUCKY STRIKE ORIGINALS LUXEMBOURG, S.à r.l.

Signature

(39199/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LUCKY STRIKE ORIGINALS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 31.102.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour la société LUCKY STRIKE ORIGINALS LUXEMBOURG, S.à r.l.

Signature

(39198/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LUCKY EXPLORER PROMOTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 26.143.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour la société LUCKY EXPLORER PROMOTION, S.à r.l.

Signature

(39197/005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LUCKY EXPLORER PROMOTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 26.143.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour la société LUCKY EXPLORER PROMOTION, S.à r.l.

Signature

(39195/005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LUCKY EXPLORER PROMOTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 26.143.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour la société LUCKY EXPLORER PROMOTION, S.à r.l.

Signature

(39196/005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MAGALAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 42.660.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 avril 2000

Acceptation de la démission des anciens administrateurs et du Commissaire aux Comptes.

L'assemblée leur donne décharge pour leur mandat jusqu'à ce jour.

Messieurs Jean-Marie Poos, Norbert Werner et Monsieur Jean Bintner demeurant à Luxembourg sont nommés Administrateurs, en remplacement des précédents et Monsieur Eric Herremans, demeurant à Luxembourg, est nommé Commissaire aux Comptes en remplacement du précédent.

Les mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale de 2004.

Le siège social de la société est transféré au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg.

*Pour la société
MAGALAS S.A.
Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39202/005/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MGR HOLDING INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 73.512.

L'an deux mille, le vingt-sept juin.

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-Ville.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding dénommée MGR HOLDING INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, inscrite au registre de commerce de Luxembourg, sous la section B et le numéro 73.512, constituée par acte reçu par le notaire soussigné en date du 21 décembre 1999, publié au Mémorial C - 2000, page numéro 9236.

L'assemblée est présidée par Monsieur Lino Berti, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Laurent Forget, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Sergio Bergamaschi, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter:

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

II) Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, 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.

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

1. Remplacement des 100 (cent) actions d'une valeur nominale de ITL 1.000.000,- (un million de liras italiennes), représentatives du capital social de ITL 100.000.000,- (cent millions de liras italiennes), par 5.000 (cinq mille) actions nouvelles d'une valeur nominale de ITL 20.000,- (vingt mille liras italiennes), et attribution aux actionnaires actuels de 50 (cinquante) actions nouvelles pour 1 (une) action ancienne.

2. Remplacement, dans le cadre du capital autorisé, des 5.000 (cinq mille) actions autorisées de la société par 250.000 (deux cent cinquante mille) actions autorisées.

3. Modification subséquente de l'article 5 des statuts, pour lui donner la teneur suivante.

«Le capital souscrit est fixé à cent millions de liras italiennes (ITL 100.000.000,-), représenté par cinq mille (5.000) actions d'une valeur nominale de vingt mille liras italiennes (ITL 20.000,-) chacune.

Toutes les actions sont au porteur ou nominatives au choix de l'actionnaire.

Le capital autorisé est fixé à cinq milliards de liras italiennes (ITL 5.000.000.000,-), représenté par deux cent cinquante mille (250.000) d'actions d'une valeur nominale de vingt mille liras italiennes (ITL 20.000,-) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Le Conseil d'Administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 21 décembre 2004 à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Ces augmentations du capital peuvent, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration, être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société ou même, en cas d'autorisation adéquate de l'assemblée ayant décidé la constitution de ces réserves ou primes, par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

4. Divers.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président, et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris, par vote unanime, les décisions suivantes:

Première résolution

L'assemblée des actionnaires décide de remplacer les 100 (cent) actions d'une valeur nominale de ITL 1.000.000,- (un million de liras italiennes), représentatives du capital social de ITL 100.000.000,- (cent millions de liras italiennes), par 5.000 (cinq mille) actions nouvelles d'une valeur nominale de ITL 20.000,- (vingt mille liras italiennes), et d'attribuer aux actionnaires actuels de 50 (cinquante) actions nouvelles pour 1 (une) action ancienne.

Deuxième résolution

L'assemblée des actionnaires décide de remplacer, dans le cadre du capital autorisé, les 5.000 (cinq mille) actions autorisées de la société par 250.000 (deux cent cinquante mille) actions autorisées.

Troisième résolution

L'assemblée des actionnaires décide, suite à la résolution qui précède, de modifier l'article 5 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à cent millions de liras italiennes (ITL 100.000.000,-), représenté par cinq mille (5.000) actions d'une valeur nominale de vingt mille liras italiennes (ITL 20.000,-) chacune.

Toutes les actions sont au porteur ou nominatives au choix de l'actionnaire.

Le capital autorisé est fixé à cinq milliards de liras italiennes (ITL 5.000.000.000,-), représenté par deux cent cinquante mille (250.000) d'actions d'une valeur nominale de vingt mille liras italiennes (ITL 20.000,-) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Le Conseil d'Administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 21 décembre 2004 à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Ces augmentations du capital peuvent, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration, être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société ou même, en cas d'autorisation adéquate de l'assemblée ayant décidé la constitution de ces réserves ou primes, par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

Clôture

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant la parole, le président lève la séance.

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg.

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

Signé: L. Berti, L. Forget, S. Bergamaschi, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 2000, vol. 125S, fol. 6, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 16 juillet 2000.

J. Delvaux.

(39215/208/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MGR HOLDING INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 73.512.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 27 juin 2000, actée sous le n° 453/2000 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2000.

(39216/208/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

**MOHACS CORPORATION HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. MOHACS CORPORATION).**

Registered office: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 28.184.

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

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of the company established in Luxembourg under the denomination of MOHACS CORPORATION, R. C. number B 28.184, having its registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated May 19, 1988, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations number 223 of August 19, 1988.

The meeting begins at three p.m., Mrs Catherine Dewalque, private employee, residing in Gouvy (Belgium), being in the Chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mr Raymond Thill, maître en droit, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Marc Prosper, maître en droit, residing in Bertrange.

The Chairman then states that:

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the Bureau that the twelve thousand five hundred (12,500) shares of a par value of two (2.-) Pounds Sterling each, representing the total capital of twenty-five thousand (25,000.-) Pounds Sterling are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, all the persons represented at the meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed ne varietur by the members of the Bureau and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed together with the proxies and shall be filed at the same time with the registration authorities.

II. The agenda of the meeting is worded as follows:

1.- Change of the name of the company from MOHACS CORPORATION S.A. into MOHACS CORPORATION HOLDING S.A.

2.- Subsequent amendment of article 1, paragraph 1, of the Articles of Incorporation.

3.- Miscellaneous.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting passed, after deliberation, the following resolution by unanimous vote:

Resolution

The name of the Company is changed from MOHACS CORPORATION S.A. into MOHACS CORPORATION HOLDING S.A.

As a consequence, article 1 of the Articles of Incorporation is amended and will henceforth read as follows:

«**Art. 1.- Status and Name.**

There exists a holding corporation (Société Anonyme Holding) under the name of MOHACS CORPORATION HOLDING S.A.»

Nothing else being on the agenda and nobody wishing to address the meeting, the meeting was terminated at three fifteen p.m.

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

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

The document having been read and translated to the persons appearing, said persons appearing signed with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le vingt-neuf juin.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de MOHACS CORPORATION, R. C. B numéro 28.184, ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire le 19 mai 1988, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Numéro 223 du 19 août 1988.

La séance est ouverte à quinze heures sous la présidence de Madame Catherine Dewalque, employée privée, demeurant à Gouvy (Belgique).

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, demeurant à Bertrange.

Madame la Présidente expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les douze mille cinq cents (12.500) actions d'une valeur nominale de deux (2.-) Pounds Sterling chacune représentant l'intégralité du capital social de vingt-cinq mille (25.000.-) Pounds Sterling, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

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

1.- Changement de la dénomination sociale de MOHACS CORPORATION S.A. en MOHACS CORPORATION HOLDING S.A.

2.- Modification subséquente du 1^{er} alinéa de l'article 1^{er} des statuts.

3.- Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente reconnu qu'elle était régulièrement constituée, a abordé les points précités de l'ordre du jour et a pris, après délibération, à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Résolution

La dénomination sociale de la société est changée de MOHACS CORPORATION S.A. en MOHACS CORPORATION HOLDING S.A.

En conséquence, l'article 1^{er} des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«Art. 1^{er}.- Statut et Dénomination.

Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de MOHACS CORPORATION HOLDING S.A.»

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

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Signé: C. Dewalque R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 2000, vol. 125S, fol. 6, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2000.

A. Schwachtgen.

(39217/230/96) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

**MOHACS CORPORATION HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. MOHACS CORPORATION).**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 28.184.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 739 du 29 juin 2000, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2000.

A. Schwachtgen.

(39218/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MANULI AUTO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 31.408.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 18, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(39204/535/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MANULI AUTO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 31.408.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 15 juin 2000 que:

- le mandat du commissaire aux comptes, DELOITTE & TOUCHE S.A., 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen, a été reconduit pour une nouvelle période d'une année expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'an 2001;

- l'assemblée a procédé à une reconstitution entière du conseil d'administration et a nommé:

- Monsieur Alessandro Zucconi, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle à I-20047 Brugherio (Italie), Viale Lombardia 51;

- Monsieur Nico Schaeffer, docteur en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve;

- Monsieur Nicolas Schaeffer jr., maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

Le mandat des administrateurs ainsi élus expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'an 2001.

Luxembourg, le 19 juin 2000.

Pour extrait conforme
Pour le Conseil d'Administration
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 18, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39203/535/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

LUXROSA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 17.199.

Extrait des résolutions adoptées par le conseil d'administration de la société en date du 19 juin 2000

- La démission de Monsieur Phillip van der Westhuisen, administrateur, est acceptée avec effet au 30 juin 2000.
- SOLON DIRECTOR LIMITED, TK House, Bayside Executive Park, West Bay Street & Blake Road, Nassau, Bahamas, est nommée administrateur en remplacement avec effet au 1^{er} juillet 2000, sous réserve d'approbation par les actionnaires lors de leur prochaine assemblée générale.

Luxembourg, le 19 juin 2000.

Pour extrait conforme
Signature

Secrétaire du conseil d'administration

Enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2000, vol. 540, fol. 6, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39201/631/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MASCOTTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 65.294.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 13, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 21 juillet 2000.

*Pour MASCOTTE S.A.
VECO TRUST S.A.
Signature*

(39205/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MASCOTTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 65.294.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 13, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 21 juillet 2000.

*Pour MASCOTTE S.A.
VECO TRUST S.A.
Signature*

(39206/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MONDADORI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 9.273.

L'an deux mille, le vingt juin.

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-Ville, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise dénommée MONDADORI INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri, constituée par acte reçu en date du 18 septembre 1970, publié au Mémorial C numéro 204 du 10 décembre 1970, dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire Camille Hellinckx en date du 31 octobre 1996, publié au Mémorial C de 1997, page 2170,

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 9.273.

Ladite société a un capital social actuel de cinquante milliards de lires italiennes (50.000.000.000,- ITL), représenté par deux millions (2.000.000) d'actions d'une valeur nominale de vingt-cinq mille lires italiennes (ITL 25.000,-) chacune, entièrement libérées.

L'assemblée est présidée par Monsieur Lino Berti, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Laurent Forget, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Il appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Christophe Velle, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et 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 parties et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

Ensuite Monsieur le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les deux millions (2.000.000) d'actions représentatives de l'intégralité du capital social de cinquante milliards de liras italiennes (ITL 50.000.000.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

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

1. Augmentation du capital social souscrit de ITL 712.250.000.000,- (sept cent douze milliards deux cent cinquante millions de liras italiennes), en vue de porter le capital social de son montant actuel de ITL 50.000.000.000,- (cinquante milliards de liras italiennes) à ITL 762.250.000.000,- (sept cent soixante-deux milliards deux cent cinquante millions de liras italiennes), par la création et l'émission de 28.490.000 (vingt-huit millions quatre cent quatre-vingt-dix mille) actions nouvelles, d'une valeur nominale de ITL 25.000,- (vingt-cinq mille liras italiennes) chacune, donnant les mêmes droits et avantages que les actions anciennes;

à souscrire au pair et à libérer intégralement par la conversion en capital et l'incorporation au capital d'une créance correspondant à une avance sans intérêt pour future augmentation de capital qu'un actionnaire a sur la société, d'un montant de ITL 712.250.000.000,- (sept cent douze milliards deux cent cinquante millions de liras italiennes), le tout sur le vu d'un rapport d'un réviseur d'entreprises.

2. Suppression du droit de souscription préférentiel de l'autre actionnaire, par rapport à l'augmentation de capital sur le vu de la renonciation expresse de ce dernier à ce droit.

3. Suppression du capital autorisé existant et instauration d'un nouveau capital autorisé de ITL 1.000.000.000.000,- (mille milliards de liras italiennes), divisé en 40.000.000 (quarante millions) d'actions d'une valeur nominale de ITL 25.000,- (vingt-cinq mille liras italiennes) chacune, avec pouvoir au Conseil d'Administration, pendant une période de 5 ans prenant fin le 20 juin 2005, d'augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés de réserves disponibles ou de primes d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

4. Autorisation au Conseil d'Administration de déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir le paiement du prix des actions représentant tout ou partie de la ou des augmentations de capital et autorisation au Conseil d'Administration de faire constater authentiquement chaque augmentation du capital social et de faire adapter, en même temps, l'article 5 des statuts aux changements intervenus.

5. Modification subséquente de l'article 5 des statuts en vue de lui donner la teneur suivante:

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à ITL 762.250.000.000,- (sept cent soixante-deux milliards deux cent cinquante millions de liras italiennes), représenté par 30.490.000 (trente millions quatre cent quatre-vingt-dix mille) actions nouvelles, d'une valeur nominale de ITL 25.000,- (vingt-cinq mille liras italiennes) chacune.

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

Le capital autorisé est fixé à ITL 1.000.000.000.000,- (mille milliards de liras italiennes), divisé en 40.000.000 (quarante millions) d'actions d'une valeur nominale de ITL 25.000,- (vingt-cinq mille liras italiennes) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Le Conseil d'Administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 20 juin 2005 à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés de réserves disponibles ou de primes d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

6. Divers.

L'assemblée, après s'être reconnue régulièrement constituée, a approuvé l'exposé de Monsieur le Président et a abordé l'ordre du jour.

Après délibération, l'assemblée a pris, à l'unanimité des voix et séparément, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée des actionnaires décide d'augmenter le capital social souscrit de ITL 712.250.000.000,- (sept cent douze milliards deux cent cinquante millions de liras italiennes),

en vue de porter le capital social de son montant actuel de ITL 50.000.000.000,- (cinquante milliards de liras italiennes) à ITL 762.250.000.000,- (sept cent soixante-deux milliards deux cent cinquante millions de liras italiennes),

par la création et l'émission de 28.490.000 (vingt-huit millions quatre cent quatre-vingt-dix mille) actions nouvelles, d'une valeur nominale de ITL 25.000,- (vingt-cinq mille liras italiennes) chacune, donnant les mêmes droits et avantages que les actions anciennes;

à souscrire au pair et à libérer intégralement par la conversion en capital et l'incorporation au capital d'une créance qu'un actionnaire a sur la société, d'un montant de ITL 712.250.000.000,- (sept cent douze milliards deux cent cinquante millions de liras italiennes), le tout sur le vu d'un rapport d'un réviseur d'entreprises.

Souscription

Est alors intervenu:

La SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE représentée par Monsieur Lino Berti et Monsieur Laurent Forget, préqualifiés, demeurant à Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire de l'actionnaire majoritaire, tel qu'il figure sur la liste de présence, en vertu d'une procuration donnée le 14 juin 2000,

lequel ès qualité qu'il agit, après avoir entendu lecture de tout ce qui précède, déclare avoir parfaitement connaissance des statuts de la société et de la situation financière de la société MONDADORI INTERNATIONAL S.A., et a déclaré vouloir souscrire au pair, à toutes les 28.490.000 (vingt-huit millions quatre cent quatre-vingt-dix mille) actions nouvelles, d'une valeur nominale de ITL 25.000,- (vingt-cinq mille liras italiennes) chacune.

Libération

L'assemblée réunissant l'intégralité du capital social de la société, accepte, à l'unanimité, la souscription des 28.490.000 (vingt-huit millions quatre cent quatre-vingt-dix mille) actions nouvelles par l'actionnaire majoritaire,

lequel actionnaire majoritaire, représenté par:

La SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE représentée par Monsieur Lino Berti et Monsieur Laurent Forget, préqualifiés, demeurant à Luxembourg,

a libéré intégralement la souscription des 28.490.000 (vingt-huit millions quatre cent quatre-vingt-dix mille) actions nouvelles au pair, à savoir ITL 25.000,- (vingt-cinq mille liras italiennes) chacune, soit au total ITL 712.250.000.000,- (sept cent douze milliards deux cent cinquante millions de liras italiennes), par l'apport d'une créance certaine, liquide et exigible, que sa mandante a sur la société MONDADORI INTERNATIONAL S.A.,

lequel apport a fait l'objet d'un rapport établi préalablement aux présentes par le réviseur d'entreprises, FIDUCIAIRE AUDITLUX, Société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 2, rue Tony Neuman, en date du 15 juin 2000,

lequel rapport établi conformément à l'article 26-1 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée par la loi du 24 avril 1983, conclut que:

Based on the verification procedures applied as described above:

° the contribution is at least equal to the number and value of the 28,490,000 shares to be issued at the nominal value of ITL 25,000.-; and

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

Le rapport demeurant annexé au présent acte avec lequel il sera soumis à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

Renonciation

Le droit de souscription préférentiel de l'autre actionnaire figurant sur la liste de présence, par rapport à l'augmentation de capital est supprimé sur le vu de la renonciation expresse de l'actionnaire concerné, datée du 14 juin 2000, laquelle renonciation, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de supprimer le capital autorisé existant, et d'instaurer un nouveau capital autorisé de ITL 1.000.000.000.000,- (mille milliards de liras italiennes), divisé en 40.000.000 (quarante millions) d'actions d'une valeur nominale de ITL 25.000,- (vingt-cinq mille liras italiennes) chacune,

avec pouvoir au Conseil d'Administration, pendant une période de 5 ans prenant fin le 20 juin 2005, d'augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés de réserves disponibles ou de primes d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

L'assemblée autorise le Conseil d'Administration de déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir le paiement du prix des actions représentant tout ou partie de la ou des augmentations de capital et autorisation au Conseil d'Administration de faire constater authentiquement chaque augmentation du capital social et de faire adapter, en même temps, l'article 5 des statuts aux changements intervenus.

Troisième résolution

L'assemblée générale décide, suite aux résolutions qui précèdent, de modifier l'article 5 des statuts, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

l'article 5 des statuts en vue de lui donner la teneur suivante:

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à ITL 762.250.000.000,- (sept cent soixante-deux milliards deux cent cinquante millions de liras italiennes), représenté par 30.490.000 (trente millions quatre cent quatre-vingt-dix mille) actions nouvelles, d'une valeur nominale de ITL 25.000,- (vingt-cinq mille liras italiennes) chacune.

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

Le capital autorisé est fixé à ITL 1.000.000.000.000,- (mille milliards de lires italiennes), divisé en 40.000.000 (quarante millions) d'actions d'une valeur nominale de ITL 25.000,- (vingt-cinq mille lires italiennes) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Le Conseil d'Administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 20 juin 2005 à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés de réserves disponibles ou de primes d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare conformément aux dispositions de l'article 32-1 de la loi coordonnée sur les sociétés que les conditions requises pour l'augmentation de capital, telles que contenues à l'article 26, ont été remplies.

Evaluation - Frais

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la société ou être mis à sa charge, suite à l'augmentation de capital qui précède, est estimé approximativement à LUF 148.655.000,-.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le Président prononce la clôture de l'assemblée.

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

Le présent acte ayant été lu en langue française, connue des comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: L. Berti, L. Forget, C. Velle, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 2000, vol. 124S, fol. 96, case 2. – Reçu 148.388.741 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2000.

J. Delvaux.

(39221/208/187) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MAWYSFIN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 67.074.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2000, vol. 540, fol. 3, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2000.

Pour MAWYSFIN INTERNATIONAL S.A.

Société Anonyme Holding

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric S. Wallers

(39207/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MERRILL LYNCH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 39.046.

Les états financiers au 31 décembre 1999 tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 18 juillet 2000, vol. 540, fol 4, case 1 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

Par résolution de l'assemblée générale des actionnaires Madame Mary Dargan et Messieurs Peter V. Kelk, William Meersman, John G. Shane, Marc van de Pol et Edward L. Williams ont été réélus administrateurs pour une période prenant fin à la prochaine assemblée annuelle; DELOITTE & TOUCHE S.A. a été réélue comme commissaire aux comptes pour une période prenant fin à la prochaine assemblée annuelle.

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

Pour MERRILL LYNCH S.A.

Signature

(39213/267/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MERRILL LYNCH LUXEMBOURG FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 69.505.

Les états financiers au 31 décembre 1999 tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 18 juillet 2000, vol. 540, fol 4, case 1 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

Par résolution de l'assemblée générale des actionnaires Messieurs Peter V. Kelk, Marc van de Pol et Emiel A. Williems ont été réélus administrateurs pour une période prenant fin à la prochaine assemblée annuelle; DELOITTE & TOUCHE S.A. a été réélue comme commissaire aux comptes pour une période prenant fin à la prochaine assemblée annuelle.

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

Pour MERRILL LYNCH S.A.
Signature

(39214/267/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MAYFAIR HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 37.219.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour la société
MAYFAIR HOLDINGS S.A.
Signature

(39209/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MAYFAIR HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 37.219.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 juin 2000

A partir de l'exercice social commençant le 1^{er} janvier 2000, et conformément à la loi du 10 décembre 1998, le capital social de LUF 20.000.000,- est converti à EUR 495.787,05, représenté par 20.000 actions sans désignation de valeur nominale. Suite à cette résolution, l'Assemblée a constaté que seul l'article cinq des statuts de la société a été modifié et prendra la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à quatre cent quatre-vingt-quinze mille sept cent quatre-vingt-sept Euros et cinq Cents (EUR 495.787,05) représenté par vingt mille (20.000) actions sans désignation de valeur nominale.»

Pour la société
MAYFAIR HOLDINGS S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39208/005/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MVP HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 68.840.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire, réunie en date du 6 juillet 2000 a accepté la démission d'un administrateur, M. Jean Hoffmann et a nommé en son remplacement:
- Monsieur François Winandy, diplômé EDHEC, domicilié professionnellement au 21, rue Glesener, L-1631 Luxembourg.

Il terminera le mandat de son prédécesseur auquel décharge pleine et entière a été accordée.

En outre, le siège social a été transféré au 35, rue Glesener, L-1631 Luxembourg.

Pour extrait conforme
Signature
Un Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2000, vol. 540, fol. 7, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39222/693/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MecanARBED DOMMELDANGE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 17.594.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 6 juillet 2000, vol. 538, fol. 61, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2000. MecanARBED DOMMELDANGE, S.à r.l.
(39210/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MecanARBED DOMMELDANGE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 17.594.

Extrait du compte-rendu de la réunion du Conseil d'Administration du 4 mai 2000

Point 7: Nomination de deux fondés de pouvoir

- Le mandat d'Administrateur de M. Gaston Mahowald expirant le 26 mai 2000, celui-ci est nommé fondé de pouvoir avec procuration limitée aux affaires courantes de la société, avec effet au 27 mai 2000.

- M. André Bock qui, à partir du 1^{er} janvier 2001, prendra les fonctions de Directeur de MecanARBED DOMMELDANGE en succession de M. Hubert Wagner, est nommé fondé de pouvoir avec procuration générale, avec effet au 1^{er} juillet 2000.

R. Henrion
Président du Conseil d'Administration

Enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 2000, vol. 538, fol. 61, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.
(39211/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

OMNIUM LUXEMBOURGEOIS DE GESTION ET DE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 10, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 47.997.

Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 19, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2000. Le Conseil d'Administration.
(39235/019/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

OMNIUM LUXEMBOURGEOIS DE GESTION ET DE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 10, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 47.997.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 26 mai 2000 à 11.00 heures

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à expiration avec la présente assemblée, celle-ci décide de renouveler le mandat des administrateurs pour une période de six ans.

L'assemblée décide de nommer HRT REVISION, S.à r.l. en remplacement de PricewaterhouseCoopers, S.à r.l.

Leurs mandats prendront fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'année 2006.

Pour copie conforme
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 19, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.
(39236/019/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

PHI PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 10, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 68.326.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2000, vol. 540, fol. 19, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2000. Le Conseil d'Administration.
(39241/019/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

40603

MOLSHI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 46.602.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 540, fol. 14, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

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

Pour la société
MOLSHI S.A.
Signature

(39219/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

MOLSHI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 46.602.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 mai 2000

Conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure à la moitié du capital.

A partir de l'exercice social commençant le 1^{er} janvier 2000, et conformément à la loi du 10 décembre 1998, le capital social de LUF 1.250.000 est converti à EUR 30.986,69 représenté par 1.000 actions sans désignation de valeur nominale.

Suite à cette résolution, l'assemblée a constaté que seul l'article cinq des statuts de la société a été modifié et prendra la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt-six Euros et soixante-neuf Cents (EUR 30.986,69) représenté par (1.000) actions dans désignations de valeur nominale

Pour la société
MOLSHI S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 550, fol. 14, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39220/005/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2000.

INDEPENDANCE ET EXPANSION S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 34.355.

Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de la société INDEPENDANCE ET EXPANSION S.C.A. qui se tiendra au siège social de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, le 28 novembre 2000 à 11.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Gérant, du Conseil de Surveillance et du Réviseur d'entreprises.
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 30 juin 2000.
3. Affectation des résultats.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent pas de quorum spécial et seront adoptées, si elles sont votées par la majorité simple des actionnaires présents ou représentés.

(04426/755/21)

Le Conseil de Surveillance.

JPM U.S. EQUITY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.
R. C. Luxembourg B 77.378.

The shareholders of JPM U.S. EQUITY FUND («JPMUSEF») are hereby reconvened to an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders to be held in Luxembourg, on 24th November, 2000 (and not on 17th November, 2000 as indicated in the notice published on 13th October, 2000), at the offices of CHASE MANHATTAN BANK (LUXEMBOURG) S.A., 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg at 3.00 p.m. with the following agenda:

Agenda:

To approve the merger of JPMUSEF into JPM US EQUITY FUND, a sub-fund of J.P. MORGAN INVESTMENT FUND («JPMIF»), a «société d'investissement à capital variable» under the laws of Luxembourg having its registered office at 5, rue Plaetis, Luxembourg and more specifically, upon hearing:

- (i) the report of the Board of Directors explaining and justifying the Merger Proposal published in the Mémorial on 12th September, 2000 and deposited with the Chancery of the District Court of Luxembourg, and
- (ii) the audit report prescribed by Article 266 of the law on corporations prepared by PricewaterhouseCoopers, S.à r.l.,
 - 1) to approve the proposed merger as set forth in the Merger Proposal;
 - 2) to fix 24th November, 2000 or such other date determined at the meeting upon suggestion of the Chairman of the Meeting being not later than one week after such Meeting, as Effective Date of the merger, as defined in the Merger Proposal;
 - 3) to approve that on the Effective Date the assets and liabilities (the «Assets») of JPMUSEF, upon their contribution to JPMIF, be allocated to JPMIF - JPM US EQUITY FUND, an existing sub-fund of JPMIF having the same investment policy as JPMUSEF;
 - 4) to approve that on the Effective Date, in exchange for the contribution of the Assets, JPMIF issues to the holders of shares of JPMUSEF, class C shares in JPMIF - JPM US EQUITY FUND (as described in 3. above). The number of shares to be issued will be determined on the basis of the respective net asset values per share of JPMUSEF and the relevant class of JPMIF - JPM US EQUITY FUND. On the Effective Date, the new shares in JPMIF will be issued in registered form.
 - 5) to state that, as a result of the merger, JPMUSEF be wound up on the Effective Date and all its shares in issue be cancelled.

The following documents are at the disposal of the shareholders for inspection and for copies free of charge at the registered office of JPMUSEF:

- 1) the Merger Proposal;
- 2) the annual reports of JPMIF and JPMUSEF for the last three corporate years and a semi-annual report of JPMUSEF as of 30th June, 2000;
- 3) the reports of the board of directors of JPMUSEF and JPMIF;
- 4) the audit report prescribed by Article 266 of the law on corporations prepared by PricewaterhouseCoopers, S.à r.l.

Shareholders are also advised to consult their tax advisers with regard to any possible tax consequences regarding the merger.

Shareholders are reminded that if they do not want to participate in the merger, they may request redemption of the shares in accordance with the provisions of the current Prospectus of JPMUSEF. Shareholders are also advised to consult their tax advisers with regard to any possible tax consequences regarding the merger.

The resolutions will be adopted if approved by the 2/3 of the shares present or represented.

Shareholders who cannot attend the Meeting may vote by proxy by returning the Form of Proxy sent to them to the registered office of the Company (Corporate Administration Department), so as to arrive no later than 23rd November, 2000 by close of business in Luxembourg.

The meeting originally convened for 13th October, 2000 to deliberate on the same agenda had to be adjourned for lack of quorum. Proxies sent for the meeting, convened for 13th October, 2000 remain valid for the reconvened meeting.

(04504/755/54)

By order of the Board of Directors.

J.P. MORGAN FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.

R. C. Luxembourg B 77.377.

The shareholders of J.P. MORGAN FUNDS «JPMF» are hereby reconvened to an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders to be held in Luxembourg on 24th November, 2000 (and not 17th November, 2000 as indicated in the notice published on 13th October, 2000), at the offices of CHASE MANHATTAN BANK (LUXEMBOURG) S.A., 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg at 4.00 p.m. with the following agenda:

Agenda:

To approve the merger of JPMF into J.P. MORGAN INVESTMENT FUND «JPMIF», a «société d'investissement à capital variable» under the laws of Luxembourg having its registered office at 5, rue Plaetis, Luxembourg and more specifically, upon hearing:

- (i) the report of the board of directors explaining and justifying the Merger Proposal published in the Mémorial on 12th, September, 2000 and deposited with the Chancery of the District Court of Luxembourg, and
- (ii) the audit report prescribed by Article 266 of the law on corporations prepared by PricewaterhouseCoopers, S.à r.l.,
 - 1) to approve the proposed merger as set forth in the Merger Proposal;

2) to fix 24th November, 2000 or such other date determined at the meeting upon suggestion of the Chairman of the Meeting being not later than one week after such Meeting, as Effective Date of the merger, as defined in the Merger Proposal;

3) to approve that on the Effective Date JPMF shall contribute all its assets and liabilities (referred to hereinafter as the «Assets») to JPMIF in a manner that all assets and liabilities of JPMF attributable to each of the classes of the sub-funds set forth in the left hand column below will be attributed to the respective classes of the sub-funds of JPMIF set forth in the right hand column below:

Merger of	into
JPMF - JPM European Equity Fund, Class C: Accumulation Shares Distribution Shares*	JPMIF - JPM Europe Equity Fund, Class C: Accumulation Shares Distribution Shares
JPMF - JPM European Bond Fund, Class A: Accumulation Shares Distribution Shares*	JPMIF - JPM Europe Fixed Income Fund, Class A: Accumulation Shares Distribution Shares
JPMF - JPM U.S. Bond Fund, Class A: Accumulation Shares Distribution Shares*	JPMIF - JPM US Fixed Income Fund, Class A: Accumulation Shares Distribution Shares

* Holders of distribution shares of JPMF, will receive accumulation shares of the corresponding class, unless they have requested distribution shares on or prior to the Effective Date.

4) to approve that on the Effective Date, in exchange for the contribution of the Assets, JPMIF issues, subject to the above, to the holders of shares of JPMF, new shares in JPMIF as described above (as described in 3. above). The number of shares to be issued will be determined on the basis of the respective net asset values per share of the classes of the sub-funds of JPMF and the relevant class of the relevant sub-funds of JPMIF. On the Effective Date, the new shares in JPMIF will be issued in registered form.

5) to state that, as a result of the merger, JPMF be wound up on the Effective Date and all its shares in issue be cancelled.

The following documents are at the disposal of the shareholders for inspection and for copies free of charge at the registered office of JPMF:

- 1) the Merger Proposal;
- 2) the annual reports of JPMIF and JPMF for the last three corporate years and a semi-annual report of JPMF as of 30th June, 2000;
- 3) the reports of the board of directors of JPMF and of JPMIF;
- 4) the audit report prescribed by Article 266 of the law on corporations prepared by PricewaterhouseCoopers, S.à r.l.

In respect of those classes where a shareholder currently holds distribution shares, he will receive accumulation shares of the corresponding class unless he requests distribution shares of that class on or prior to the Effective Date of the merger, by ticking the appropriate box in the proxy form.

Holders of shares in JPMF - JPM European Bond Fund should note, as described in the report of the board of directors of JPMF, that the reference currency of such sub-fund is presently the CHF whereas the reference currency of JPMIF - JPM Europe Fixed Income Fund, shares of which will be issued to them upon the merger, is the EURO.

Holders of distribution shares of JPMF, will receive accumulation shares of the corresponding class, unless they have requested distribution shares on or prior to the Effective Date.

Shareholders are reminded that if they do not want to participate in the merger, they may request redemption of the shares in accordance with the provisions of the current Prospectus of JPMF. Shareholders are also advised to consult their tax advisers with regard to any possible tax consequences regarding the merger.

The resolutions will be adopted if approved by the 2/3 of the shares present or represented.

Shareholders who cannot attend the Meeting may vote by proxy by returning the Form of Proxy sent to them to the registered office of the Company (Corporate Administration Department), so as to arrive no later than 23th November, 2000 by close of business in Luxembourg.

The meeting originally convened for 13th October, 2000 to deliberate on the same agenda had to be adjourned for lack of quorum. Proxies sent for the first meeting, convened for 13th October, 2000 remain valid for the reconvened meeting.

(04505/755/74)

By order of the Board of Directors.

LOBIC S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 22.901.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
qui aura lieu le 5 décembre 2000 à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 octobre 2000, et affectation du résultat.

3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 octobre 2000.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés.
5. Divers.

I (04409/005/17)

Le Conseil d'Administration.

CODINTER, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.-M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 15.317.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

reportée au lundi 4 décembre 2000 à 15.00 heures et qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Divers.

I (04455/546/18)

Le Conseil d'Administration.

MULTI EUROPLACEMENT, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.-F. Kennedy,
(anc. L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.)
R. C. Luxembourg B 58.939.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

qui aura lieu le mercredi 6 décembre 2000 à 15.00 heures, au nouveau siège social de la société.

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 30 septembre 2000;
2. Présentation et approbation du rapport du réviseur d'entreprises sur l'exercice clôturé au 30 septembre 2000;
3. Présentation et approbation des comptes annuels au 30 septembre 2000;
4. Affectation des résultats de l'exercice;
5. Décharge à donner aux administrateurs;
6. Renouvellement / remplacement / nomination d'administrateurs;
7. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises;
8. Divers.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'assemblée et effectuer le dépôt de leurs actions aux guichets des agences de:

Au Grand-Duché de Luxembourg: - BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

le tout cinq jours francs au moins avant la réunion.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, cinq jour francs au moins avant la réunion, fait connaître leur intention de prendre part à l'assemblée.

I (04456/011/25)

ERI BANCAIRE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.912.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires de notre société qui se tiendra au siège social en date du 1^{er} décembre 2000 à 9.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Renouvellement du capital autorisé et modification afférente de l'article 3 des statuts.

2. Conversion du capital souscrit et autorisé en euros à partir de l'exercice social commençant le 1^{er} janvier 2001; augmentation du capital par incorporation de réserves pour l'arrondir et déterminer la nouvelle valeur nominale par action dans le respect de la loi du 10 décembre 1998 et modification afférente de l'article 3 des statuts.
3. Divers.

Le conseil d'administration
Signature

I (04506/000/18)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders (the «Meeting») of FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS (the «Company») will be held at the registered office of the Company on *November 30, 2000*, at 11.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

- Presentation of the Report of the Board of Directors;
- Presentation of the Report of the Auditors;
- Approval of the Financial Statements of the Company for the accounting year ended June 30, 2000;
- Discharge of the Board of Directors;
- Re-election of the following nine present Directors: Messrs Charles E. Johnson, Dickson B. Anderson, The Honorable Nicholas F. Brady, Martin L. Flanagan, His Grace The Duke of Abercom KG James Hamilton, Mark G. Holowesko, The Right Reverend Michael A. Mann, Gregory E. McGowan and Dr J. B. Mark Mobius;
- Appointment of Mr Richard Frank as Director;
- Re-election of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. as Auditors;
- Approval of the payment of dividends for the accounting year ended June 30, 2000;
- Consideration of such other business as may properly come before the Meeting.

Voting:

Resolutions on the agenda of the Meeting will require no quorum and will be taken at the majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

Voting arrangements:

Holders of registered Shares who cannot attend the Meeting may vote by proxy by returning the form of proxy sent to them to the offices of TEMPLETON GLOBAL STRATEGIC SERVICES S.A., 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, no later than November 23, 2000 at 5.00 p.m.

Holders of bearer Shares who wish to attend the Meeting or vote at the Meeting by proxy should deposit their Share certificates with CHASE MANHATTAN BANK LUXEMBOURG S.A., 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg, no later than November 21, 2000 at 5.00 p.m. The Shares so deposited will remain blocked until the day after the Meeting.

Venue of the Meeting:

Shareholders are hereby advised that the Meeting may be held at such other place in Luxembourg than the registered office of the company if exceptional circumstances so require in the absolute and final judgment of the Chairman of the Meeting. In such latter case, the Shareholders present at the registered office of the Company on November 30, 2000, at 11.00 a.m., will be duly informed of the exact venue of the Meeting, which will then start at 12.00 a.m.

I (04301/755/40)

The Board of Directors.

EUROPROTECTION S.A., Société Anonyme en liquidation.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 63.740.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra en date du *27 novembre 2000* à 10.00 heures au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Approbation de la situation intérimaire du 24 février 2000.
2. Décharge à donner au Conseil d'Administration et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice 2000.
3. Présentation et approbation du Rapport du Liquidateur.
4. Nomination d'un Commissaire-Vérificateur.
5. Divers.

II (04389/029/20)

Le Liquidateur.

EUROPROTECTION S.A., Société Anonyme en liquidation.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 63.740.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra en date du 28 novembre 2000 à 10.00 heures au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport du Commissaire-Vérificateur.
2. Décharge à donner au Liquidateur et au Commissaire-Vérificateur.
3. Clôture de la liquidation.
4. Destination à donner aux livres de la société.
5. Divers.

II (04390/029/18)

Le Liquidateur.

KANDI S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 43.891.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

qui se tiendra à Luxembourg, 12-16, avenue Monterey, le 27 novembre 2000 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation du bilan, du compte de pertes et profits et affectation du résultat au 31 décembre 1998;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes quant à l'exercice sous revue.
4. Divers.

II (04424/003/16)

Le Conseil d'Administration.

WEST END FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 53.235.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 27 novembre 2000 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 1999;
- approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- affectation des résultats au 31 décembre 1999;
- décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
- nomination des Administrateurs et du Commissaire aux comptes;
- vote spécial conformément à l'article 100 al. 2, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
- divers.

II (04439/000/19)

Le Conseil d'Administration.
