

MEMORIAL

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg**

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 37**19 janvier 2001****SOMMAIRE**

Amphora S.A., Luxembourg	1775	Rhodo S.A., Luxembourg	1769
Büro-Montageservice, S.à r.l., Esch-sur-Alzette . . .	1770	S.1. Luxembourg S.A., Luxembourg	1774
C.R. International S.A., Wiltz	1774	Safetynet Luxembourg S.A., Münsbach	1763
Capstan S.A., Luxembourg	1730	Safetynet Luxembourg S.A., Münsbach	1763
Capstan S.A., Luxembourg	1736	SOMEPRO, Société Méditerranéenne de Promo- tion S.A. , Luxembourg	1775
Collins Investments S.A.H., Luxembourg	1776	Sofid S.A., Luxembourg	1764
Eberno S.A.H., Luxembourg	1772	Souvat S.A., Luxembourg	1772
Efficace S.A.H., Luxembourg	1772	Steam & Diesel International S.A., Luxembourg .	1756
Emo-Bonnevoie, S.à r.l., Ellange	1729	Strategy, Sicav, Luxembourg	1736
Erisider International S.A., Luxembourg	1762	Strategy, Sicav, Luxembourg	1736
Eurostar Finance & Investments S.A., Luxem- bourg	1730	Stratus Computer Systems International S.A., Luxembourg	1774
Gardiners Immobiliers Conseils, S.à r.l., Luxem- bourg	1766	Suez Lux Bonds, Sicav, Luxembourg	1765
H.D.T. S.A., Holding de Développement et de Tourisme, Luxembourg	1761	Suez Lux Bonds, Sicav, Luxembourg	1765
IGNI, Sicav, Luxembourg	1776	Temporary Venture Holding S.A., Luxembourg . .	1769
KK Lux S.A., Luxembourg	1736	Tetrafin International S.A., Milan	1766
Nomura Global Fund, Sicav, Luxembourg	1771	Tilberg S.A., Luxembourg	1764
Overseas Media Investments S.A., Luxembourg . .	1773	Triple-Pro Group S.A., Luxembourg	1763
Palos S.A.H., Luxembourg	1776	Union Investment Euromarketing S.A., Luxem- bourg	1761
Pioscor Investments S.A.H., Luxembourg	1775	Union Investment Luxembourg S.A., Luxembourg	1747
Pixie Investments S.A.H., Luxembourg	1773	Vermietungsgesellschaft Objekt Kirchberg, G.m.b.H., Luxembourg	1747
Pixie Investments S.A.H., Luxembourg	1773	WestProfil	1748
Promalin, S.à r.l., Blaschette	1762	Xenia Trade S.A., Ehlerange	1770
Reverdy Investments S.A.H., Luxembourg	1768		
Rhodo S.A., Luxembourg	1768		

EMO-BONNEVOIE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5690 Ellange, route de Remich.
R. C. Luxembourg B 27.930.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 9 août 2000, vol. 540, fol. 88, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE

Signature

(44613/510/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

EUROSTAR FINANCE & INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J. F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 48.917.

Notification du Conseil d'Administration

Il résulte de la Décision du Conseil d'Administration de la société EUROSTAR FINANCE & INVESTMENTS S.A., du 25 juillet 2000, que les Administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris la résolution suivante:

Modification de l'adresse de la société :

46A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Cette modification prendra effet en date du 1^{er} septembre 2000.

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

Pour EUROSTAR FINANCE & INVESTMENTS S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Manager

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 août 2000, vol. 540, fol. 76, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(44371/683/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

CAPSTAN S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 66.286.

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

Before Us, Maître Paul Decker, notary, residing in Luxembourg-Eich.

Was held the Extraordinary General Meeting of the shareholders of the public liability company CAPSTAN S.A., a «société anonyme» under Luxembourg law having its registered office in L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt, incorporated pursuant to a deed of the notary Gérard Lecuit, residing in Hesperange, on August 27, 1998, published in the Recueil du Mémorial C, Number 857 of November 26, 1998, filed in the register of commerce at Luxembourg (R.C.S. B 66.286).

The meeting was opened at 3.30 p.m. and was presided by Mr Régis Galiotto, private employee, residing in Lorry-les-Metz.

The Chairman appointed as secretary Mrs. Céline Fournier, private employee, residing in Metz.

The meeting elected as scrutineer Mrs. Sophie Mathot, private employee, residing in Arlon.

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

1) The agenda of the meeting is the following:

1.- To create two classes of shares and to set their rights, as follows:

- the directors will be appointed by the shareholders' general meeting upon presentation of a list issued by the A shareholders.

- the liquidation profit will be distributed as follows:

a) repayment of A and B shares with payment of an additional amount equivalent to a 10% per annum cumulative return calculated on the total investment of each shareholder (share premium and loans included), with deduction of any interest already paid out and any dividend already distributed.

b) payment to the A shareholders of 20% of the balance.

c) split of the 80% balance prorated among all the shareholders.

- the presence and voting percentages as determined by the law for the statutory changes will have to be respected in both classes of shares.

2.- To convert the existing shares into 6,000 A shares.

3.- To decrease the share capital for an amount of LUF 4,750,000.- by repayment to the shareholders and cancellation of 4,750 A shares.

4.- To increase the share capital from LUF 1,250,000.- to LUF 6,250,000.- by issue of 5,000 B shares having a par value of LUF 1,000.- each with payment of a share premium of LUF 1,966.- per share.

5.- To subscribe and pay in by contribution in kind consisting in an incorporation of claims towards the company.

6.- Renunciation by the existing shareholders of all or part of their preferential subscription right.

7.- Cancellation of the par value of all shares.

8.- To convert the share capital into the Euro unit.

9.- To amend subsequently articles 5 paragraph 1 and 6 paragraph 1 of the Articles of Association which will be read as follows:

«**Art. 5. Paragraph 1.** The share capital is fixed at one hundred fifty-four thousand nine hundred and thirty-three Euros forty-five Cents (EUR 154,933.45), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) A shares and five thousand (5,000) B shares with no par value.»

Art. 6. Paragraph 1. The corporation shall be managed by a board of directors of at least three members, who need not be shareholders. The directors shall be appointed for a period not exceeding six years by the shareholders' general meeting upon presentation of a list issued by the A shareholders. They shall be re-eligible and may be removed at any time by the shareholders' general meeting.»

10.- To introduce the following additional provisions:

«**Art. 13. Paragraph 4.** The presence and voting percentages as determined by the law for the statutory changes will have to be respected in both classes of shares.»

«**Art. 16. Paragraph 3.** The liquidation profit will be distributed as follows:

A and B shares will be repaid with payment of an additional amount, should the profit be sufficient, equivalent to a 10% per annum cumulative return calculated on the total investment of each shareholder, share premium and loans included, with deduction of any interest already paid out and any dividend already distributed.

A shares will then perceive 20% of the balance.

The remaining 80% will be splitted, prorated among all the shareholders.»

11.- Miscellaneous.

II) The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list, which, signed by the shareholders present and by the proxies of the represented shareholders, the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time by the registration authority.

The proxies given by the represented shareholders' after having been initialled *ne varietur* by the shareholders present, by the proxies of the represented shareholders, the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed.

III) The attendance list shows that the whole capital of the Company is present or represented at the present extraordinary general meeting.

IV) The chairman states that the present meeting is regularly constituted and may validly decide on its agenda. The shareholders present or represented acknowledge and confirm the statements made by the chairman.

The chairman then submits to the vote of the members of the meeting the following resolutions which were all adopted by unanimous vote.

First resolution

The General Meeting resolves to create two classes of shares and to set their rights, as follows:

- the directors will be appointed by the shareholders' general meeting upon presentation of a list issued by the A shareholders.

- the liquidation profit will be distributed as follows:

a) redemption of A and B shares cumulated with an additional amount equivalent to an interest of 10% per annum cumulative return calculated on the total investment of each shareholder (share premium and loans included), with deduction of any interest or any dividend already paid out or distributed.

b) payment to the A shareholders of 20% of the balance.

c) distribution of the 80% balance prorated among all the shareholders.

- the presence and voting percentages as determined by the law for the statutory changes shall be respected in both classes of shares.

Second resolution

The General Meeting resolves to convert the existing shares into 6,000 A shares.

Third resolution

The General Meeting resolves to reduce the share capital for an amount of LUF 4,750,000.- and to fix it at LUF 1.250.000.- by repayment to the shareholders and cancellation of 4,750 A Shares.

Fourth resolution

The General Meeting resolves to increase the share capital from LUF 1,250,000.- to LUF 6,250,000.- by issue of 5,000 B shares having a par value of LUF 1,000.- each, with payment of a share premium of LUF 1.966.- per share by contribution in kind of claims towards the company of a total value of LUF 14,830,000.

The new shares have been subscribed as follows by:

- Mr Carl E. Hirsch, residing in S-11542 Stockholm, Stora Skuggans, Väg n° 23, for 317 Shares B,
- Mr Anders Barsk, residing in New York, NY 10022, U.S.A., 300 East 56th Street, for 1,313 Shares B,
- MALESHERBES PARTICIPATIONS S.A., with registered office in F-75015 Paris, 29, rue Viala, for 752 Shares B,
- Mr Björn Wissen, residing in Greenwich, CT 06830, U.S.A., 39 Pineridge Road, for 98 Shares B,
- Mr Richard Gyllenhammar, residing in F-92100 Boulogne Billancourt, 14, rue Gambetta, for 189 Shares B,
- ANNABEL CAPITAL PARTNERS, with registered office in New York, NY 10021, U.S.A., 21 East 79th Street, for 390 Shares B,
- AYRES LAND COMPANY INC., with registered office in San Diego, CA 92101, U.S.A., 750B Street, Suite 2370, for 379 Shares B,
- DORADO INVESTMENTS INC., with registered office in New York, NY 10022, U.S.A., 575 Madison Avenue, for 379 Shares B,
- Mr Johan Frestadius, residing in London SWT 4 8RZ, 43, Vicarage Road, for 379 Shares B,
- VARDOCH HJÄLPFONDEN, with registered office in S-11249 Stockholm, Igeldammsgatan 4A, for 189 Shares B,
- BOSTADSFONDEN, with registered office in S-11249 Stockholm, Igeldammsgatan 4A, for 189 Shares B,
- Mr Anders Aberg, residing in F-75008 Paris, 101, boulevard Malesherbes, for 189 Shares B,

- Mr Sven Mauleon, residing in SE-41308 Göteborg, Linnegatan 53, for 57 Shares B,
- Mrs Margaret Von Platen, residing in S-11448 Stockholm, Kommendörsgatan 8, for 101 Shares B,
- Mr Sverker Littorin, residing in S-18274 Stocksund, Sommarvägen 15, for 79 shares B,

here represented by Mrs Sophie Mathot, private employee, residing in Arlon,

by virtue of proxies given in Stockholm on the 20th March 1999, in New York on the 7th June 1999, in Paris on the 9th January 2000, in Greenwich on the 19th May 1999, in Boulogne Billancourt on the 21st June 1999, in New York on the 17th June 1999, in San Diego on the 7th June 1999, in New York on the 7th June 1999, in London on the 14th September 2000, two in Stockholm on the 28th June 1999, in Paris on the 21st June 1999, in Brussels on the 19th June 1999, in Stockholm on the 22nd May 1999 and in Stocksund on the 21st May 1999.

Said proxies, after signature ne varietur by the appearer and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The new shares and the share premium have been paid in by a contribution in kind of claims, unquestionable, transferable and debt payable, with a total value of fourteen million eight hundred and thirty thousand (LUF 14,830,000.-) Luxembourg francs, that Mr Carl E. Hirsch, Mr Anders Barsk, MALESHERBES PARTICIPATIONS S.A., Mr Björn Wissen, Mr Richard Gyllenhammar, ANNABEL CAPITAL PARTNERS, AYRES LAND COMPANY INC., DORADO INVESTMENTS INC., Mr Johan Frestadius, VARDOCH HJÄLPFONDEN, BOSTADSFONDEN, Mr Anders Aberg, Mr Sven Mauleon, Mrs Margaret Von Platen, Mr Sverker Littorin, all prenamed, have towards CAPSTAN S.A.

In accordance with Articles 26-1 and 32-1 (5) of the law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended, the contribution in kind referred to above has been reported on 17th November 2000, by G.E.F., GESTION, EXPERTISE ET FISCALITE, S.à r.l., with registered office in Luxembourg, represented by Mr Bruno Abbate, réviseur d'entreprises in Luxembourg, which report, after signature ne varietur by the parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The value of the claims is established by the said report which contains the following conclusions:

«Conclusions

Sur base des verifications effectuées en conformité avec les recommandations de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises et de l'examen des documents qui nous ont été soumis, nous n'avons pas de réserves à formuler:

- sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale augmentée de la prime d'émission des actions à émettre en contrepartie et nous sommes d'avis que cette rémunération est légitime et équitable.
- sur le caractère certain, liquide et exigible de ladite créance.»

The share premium of nine million eight hundred and thirty thousand (LUF 9,830,000.-) Luxembourg francs, has been transferred to a special issue premium account.

Fifth resolution

The General Meeting resolves to cancel the par value of all the shares.

Sixth resolution

The General Meeting resolves to convert the corporate capital of LUF 6,250,000.- into EUR 154,933,45 (rate of exchange 1.1.1999: 1.- Euro=40.3399 LUF), with retroactive effect to January 1st, 2000.

Seventh resolution

In accordance with the preceding resolutions, the article 5 first paragraph of the Articles of Incorporation is amended so as to read as follows:

«**Art. 5. First paragraph.** The share capital is fixed at one hundred fifty-four thousand nine hundred and thirty-three Euro forty-five Cents (EUR 154,933.45), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) A shares and five thousand (5,000) B shares with no par value.»

Eighth resolution

The General Meeting resolves to modify the article 6, first paragraph, to add a new paragraph to the article 13 as well as to the article 16, so as to read as follows:

«**Art. 6. Paragraph 1.** The corporation shall be managed by a board of directors of at least three members, who need not be shareholders. The directors shall be appointed for a period not exceeding six years by the shareholders' general meeting upon presentation of a list issued by the A shareholders. They shall be re-eligible and may be removed at any time by the shareholders' general meeting.»

«**Art. 13. Last paragraph.** The presence and voting percentages as determined by the law for the statutory changes will have to be respected in both classes of shares.»

«**Art. 16. Last paragraph.** The liquidation profit will be distributed as follows:

A and B shares will be repaid with payment of an additional amount, should the profit be sufficient, equivalent to a 10% per annum cumulative return calculated on the total investment of each shareholder, share premium and loans included, with deduction of any interest already paid out and any dividend already distributed.

A shares will then perceive 20% of the balance.

The remaining 80% will be splitted, prorated among all the shareholders.»

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon ajourned at 4.15 p.m.

Valuation, Expenses, Costs

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at 235,000.- LUF.

Whereover the present notarial deed was drawn up in Luxembourg-Eich, on the day named at the beginning of this document, followed by a translation in French. In case of divergences between the two texts, the English version shall prevail.

The document having been read to the persons appearing, all of them known to the notary by their names, Christian names, civil status and domiciles, the members of the bureau signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français:

L'an deux mille, le vingt et un novembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CAPSTAN S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social à L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange le 27 août 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 857 du 26 novembre 1998, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 66.286.

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte à 15.30 heures sous la présidence de Monsieur Régis Galiotto, employé privé, demeurant à Lorry-les-Metz,

Le président nomme comme secrétaire Madame Céline Fournier, employée privée, demeurant à Metz,

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Sophie Mathot, employée privée, demeurant à Arlon,

Le bureau de l'assemblée ayant ainsi été constitué, le président déclare et requiert le notaire d'acter que:

I) L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1.- Création de deux catégories d'actions et détermination de leurs droits respectifs, à savoir:

- les administrateurs seront nommés par l'Assemblée Générale sur présentation d'une liste émanant des actionnaires détenteurs d'actions de catégorie A.

- la répartition du boni de liquidation répondra à la chronologie suivante:

a) remboursement des actions A et B avec paiement d'une somme complémentaire correspondant à un intérêt cumulatif de 10% par an calculé sur l'investissement global de chaque actionnaire, prime d'émission et prêts inclus, avec déduction de tout intérêt préalablement versé et de tout dividende préalablement distribué.

b) paiement aux actionnaires A de 20% du solde.

c) répartition des 80% restants entre tous les actionnaires au prorata de leurs participations respectives.

- les quorums de présence et de vote imposés par la loi pour les modifications statutaires devront être respectés dans les deux catégories d'actions.

2.- Conversion des actions existantes en 6.000 actions de catégorie A

3.- Réduction du capital social à concurrence de LUF 4.750.000,- par remboursement aux actionnaires et annulation de 4.750 actions de catégorie A.

4.- Augmentation du capital social pour le porter de son montant actuel de LUF 1.250.000,- à LUF 6.250.000,- par émission de 5.000 actions de catégorie B d'une valeur nominale de LUF 1.000,- chacune avec prime d'émission de LUF 1.966,- par action.

5.- Souscription et libération par capitalisation de créances détenues sur la société.

6.- Renonciation par les anciens actionnaires à tout ou partie de leur droit préférentiel de souscription.

7.- Suppression pour toutes les actions de toute désignation de la valeur nominale.

8.- Transformation du capital social en Euro.

9.- Modification correspondante des articles 5 alinéa 1^{er} et 6 alinéa 1^{er} des statuts aux fins de leur donner la teneur suivante:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à cent cinquante-quatre mille neuf cent trente-trois Euros quarante-cinq Cents (EUR 154.933,45), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions de catégorie A et cinq mille (5.000) actions de catégorie B sans désignation de valeur nominale.»

«**Art. 6. Premier alinéa.** La société est administrée par un conseil composé de 3 membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder 6 années, par l'assemblée générale des actionnaires sur présentation d'une liste émanant des actionnaires détenteurs des actions de catégorie A. Ils peuvent être réélus et révoqués à tout moment par l'assemblée générale.»

10.- Insertion des dispositions complémentaires suivantes:

«**Art. 13. Quatrième alinéa.** Les quorums de présence et de vote imposés par la loi pour les modifications statutaires devront être respectés dans les deux catégories d'actions.»

«**Art. 16. Troisième alinéa.** La répartition du boni de liquidation s'opérera selon la chronologie suivante.

Les actions A et B seront remboursées avec paiement d'une somme complémentaire pour autant que les avoirs le permettent, correspondant à un intérêt cumulatif annuel de 10% calculé sur l'intégralité de l'investissement, prime d'émission et prêts des actionnaires inclus, à réduire à concurrence de tout intérêt préalablement versé et de tout dividende préalablement distribué.

Les actions A obtiendront ensuite 20% du solde.

Les 80% restants seront répartis entre l'ensemble des actionnaires au prorata de leurs participations respectives.»

11.- divers.

II) Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions des actionnaires, sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, signée par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés, par les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Les procurations des actionnaires représentés, signées ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, resteront aussi annexées au présent acte.

III) Il résulte de ladite liste de présence que l'intégralité du capital social est présente ou représentée à la présente assemblée générale extraordinaire.

IV) Le président constate que la présente assemblée est constituée régulièrement et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

Le président soumet ensuite au vote des membres de l'assemblée les résolutions suivantes qui ont été toutes prises à l'unanimité des voix.

Première résolution

L'assemblée générale décide de créer deux catégories d'actions, et ainsi déterminer leurs droits respectifs comme suit:

- les administrateurs seront nommés par l'Assemblée Générale sur présentation d'une liste émanant des actionnaires détenteurs d'actions de catégorie A.
- la répartition du boni de liquidation répondra à la chronologie suivante:
 - a) remboursement des actions A et B avec paiement d'une somme complémentaire correspondant à un intérêt composé de 10% par an calculé sur l'investissement global de chaque actionnaire, prime d'émission et prêts inclus, avec déduction de tout intérêt préalablement versé et de tout dividende préalablement distribué.
 - b) paiement aux actionnaires A de 20 % du solde.
 - c) répartition des 80% restants entre tous les actionnaires au prorata de leurs participations respectives.
- les quorums de présence et de vote imposés par la loi pour les modifications statutaires devront être respectés dans les deux catégories d'actions.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de convertir les actions existantes en 6.000 actions de catégorie A.

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de réduire le capital social à concurrence de LUF 4.750.000,- pour le fixer à LUF 1.250.000,- par remboursement aux actionnaires et annulation de 4.750 actions de catégorie A.

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social pour le porter de son montant actuel de LUF 1.250.000,- à LUF 6.250.000,- par émission de 5.000 actions de catégorie B d'une valeur nominale de LUF 1.000,- chacune, avec paiement d'une prime d'émission de LUF 1.966,- par action, libéré par l'apport en nature de créances d'une valeur totale de LUF 14.830.000,-.

Les nouvelles actions ont été entièrement souscrites par:

- Monsieur Carl E. Hirsch, demeurant à S-11542 Stockholm, Stora Skuggans, Väg n° 23, à concurrence de 317 actions B,
- Monsieur Anders Barsk, demeurant à New York, NY 10022, U.S.A., 300 East 56th Street, à concurrence de 1.313 actions B,
- La société MALESHERBES PARTICIPATIONS S.A., avec siège social à F-75015 Paris, 29, rue Viala, à concurrence de 752 actions B,
- Monsieur Björn Wissen, demeurant à Greenwich, CT 06830, U.S.A., 39 Pineridge Road, à concurrence de 98 actions B,
- Monsieur Richard Gyllenhammar, demeurant à F-92100 Boulogne Billancourt, 14, rue Gambetta, à concurrence de 189 actions B,
- La société ANNABEL CAPITAL PARTNERS, avec siège social à New York, NY 10021, U.S.A., 21 East 79th Street, à concurrence de 390 actions B,
- La société AYRES LAND COMPANY INC., avec siège social à San Diego, CA 92101, U.S.A., 750B Street, Suite 2370, à concurrence de 379 actions B,
- La société DORADO INVESTMENTS INC., avec siège social à New York, NY 10022, U.S.A., 575 Madison Avenue, à concurrence de 379 actions B,
- Monsieur Johan Frestadius, demeurant à Londres SWT 4 8RZ, 43, Vicarage Road, à concurrence de 379 actions B,
- La société VARDOCH HJÄLPFONDEN, avec siège social à S-11249 Stockholm, Igeldammsgatan 4A, à concurrence de 189 actions B,
- La société BOSTADSFONDEN, avec siège social à S-11249 Stockholm, Igeldammsgatan 4A, à concurrence de 189 actions B,
- Monsieur Anders Aberg, demeurant à F-75008 Paris, 101, boulevard Malesherbes, à concurrence de 189 actions B,
- Monsieur Sven Mauleon, demeurant à SE-41308 Göteborg, Linnegatan 53, à concurrence de 57 actions B,
- Madame Margaret Von Platen, demeurant à S-11448 Stockholm, Kommendörsgatan 8, à concurrence de 101 actions B,
- Monsieur Sverker Littorin, demeurant à S-18274 Stocksund, Sommarvägen 15, à concurrence de 79 actions B, ici représentés par Madame Sophie Mathot, employée privée, demeurant à Arlon, en vertu de plusieurs procurations sous seing privé, données respectivement à Stockholm le 20 mars 1999, à New York le 7 juin 1999, à Paris le 9 janvier 2000, à Greenwich le 19 mai 1999, à Boulogne Billancourt le 21 juin 1999, à New York le 17 juin 1999, à San Diego le 7 juin 1999, à New York le 7 juin 1999, à Londres le 14 septembre 2000, deux à Stockholm le 28 juin 1999, à Paris le 21 juin 1999, à Bruxelles le 19 juin 1999, à Stockholm le 22 mai 1999 et à Stocksund le 21 mai 1999.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Les nouvelles actions ainsi que la prime d'émission ont été intégralement libérées par un apport en nature de créances certaines, liquides et exigibles d'une valeur totale de quatorze millions huit cent trente mille (LUF 14.830.000.-) de francs luxembourgeois, que Monsieur Carl E. Hirsch, Monsieur Anders Barsk, la société MALESHERBES PARTICIPATIONS S.A., Monsieur Björn Wissen, Monsieur Richard Gyllenhammar, la société ANNABEL CAPITAL PARTNERS, la société AYRES LAND COMPANY INC., la société DORADO INVESTMENTS INC., Monsieur Johan Frestadius, la société VARDOCH HJÄLPFONDEN, la société BOSTADSFONDEN, Monsieur Anders Aberg, Monsieur Sven Mauleon, Madame Margaret Von Platen, Monsieur Sverker Littorin, tous prénommés, ont sur la société CAPSTAN S.A.

Conformément aux articles 26-1 et 32-1 (5) de la loi du 10 août 1915 modifiée, l'apport en nature ci-dessus décrit a fait l'objet d'un rapport établi le 17 novembre 2000, par G.E.F., GESTION, EXPERTISE ET FISCALITE, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, représentée par Monsieur Bruno Abbate, réviseur d'entreprises à Luxembourg, lequel rapport, après signature ne varietur par les parties et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être enregistré en même temps.

La valeur des créances est constatée par ledit rapport dont les conclusions sont les suivantes:

«Conclusions

Sur base des vérifications effectuées en conformité avec les recommandations de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises et de l'examen des documents qui nous ont été soumis, nous n'avons pas de réserves à formuler:

- sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale augmentée de la prime d'émission des actions à émettre en contrepartie et nous sommes d'avis que cette rémunération est légitime et équitable.
- sur le caractère certain, liquide et exigible de ladite créance.»

La prime d'émission de neuf millions huit cent trente mille (LUF 9.830.000,-) francs luxembourgeois a été transférée sur un compte prime d'émission.

Cinquième résolution

L'assemblée générale décide de supprimer la valeur nominale des actions.

Sixième résolution

L'assemblée générale décide de convertir le capital social de LUF 6.250.000,- en EUR 154.933,45 (cours de conversion 1.1.1999: 1,- Euro=40,3399 LUF), avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2000.

Septième résolution

Suite aux résolutions précédentes, l'article 5 premier alinéa des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital souscrit est fixé à cent cinquante-quatre mille neuf cent trente-trois Euros et quarante-cinq Cents (EUR 154.933,45), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions de catégorie A et cinq mille (5.000) actions de catégorie B sans désignation de valeur nominale.»

Huitième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 6, premier alinéa, d'ajouter un nouvel alinéa à l'article 13, ainsi qu'à l'article 16 des statuts, qui auront désormais la teneur suivante:

«**Art. 6. Premier alinéa.** La société est administrée par un conseil composé de 3 membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder 6 années, par l'assemblée générale des actionnaires sur présentation d'une liste émanant des actionnaires détenteurs des actions de catégorie A. Ils peuvent être réélus et révoqués à tout moment par l'assemblée générale.»

«**Art. 13. Dernier alinéa.** Les quorums de présence et de vote imposés par la loi pour les modifications statutaires devront être respectés dans les deux catégories d'actions.»

«**Art. 16. Dernier alinéa.** La répartition du boni de liquidation s'opérera selon la chronologie suivante:

Les actions A et B seront remboursées avec paiement d'une somme complémentaire pour autant que les avoirs le permettent, correspondant à un intérêt cumulatif annuel de 10% calculé sur l'intégralité de l'investissement, prime d'émission et prêts des actionnaires inclus, à réduire à concurrence de tout intérêt préalablement versé et de tout dividende préalablement distribué.

Les actions A obtiendront ensuite 20% du solde.

Les 80% restants seront répartis entre l'ensemble des actionnaires au prorata de leurs participations respectives.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée à 16.15 heures.

Evaluation, Dépenses, Frais

Les frais, dépenses, rémunération et charges qui incombent à la société en raison du présent acte, sont évalués à 235.000,- LUF.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Eich, date qu'en tête des présentes, avec la traduction en langue française qui suit. En cas de divergences d'interprétation entre les deux textes, la version anglaise prévaudra.

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

Signé: R. Galiotto, C. Fournier, S. Mathot, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 27 novembre 2000, vol. 127S, fol. 10, case 10. – Reçu 148.300 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 19 décembre 2000.

P. Decker.

(72360/206/387) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2000.

CAPSTAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 66.286.

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

Pour l'association

P. Decker

(72361/206/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2000.

STRATEGY, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, Allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 46.458.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 98, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

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

Luxembourg, le 31 juillet 2000.

(44510/005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

STRATEGY, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, Allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 46.458.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 juin 2000

En date du 2 juin 2000, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- de reporter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 1999, après avoir ratifié le paiement, qui a eu lieu en date du 17 novembre 1999, d'une dividende de EUR 9,- par action aux actionnaires du compartiment STRATEGY SICAV - CELONIA FUND.

- de renouveler les mandats de MM. Patrick Zurstrassen, Antoine Gilson de Rouvieux et Thierry Logier en qualité d'Administrateur de la SICAV pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2001.

- de renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers en qualité de Réviseur d'Entreprises, pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2001.

Luxembourg, le 31 juillet 2000.

Pour extrait sincère et conforme

Le Conseil d'Administration

Enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 98, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44509/005/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

KK LUX S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

STATUTES

In the year two thousand, on the fourth day of August.

Before the undersigned Maître Henri Beck, notary, residing in Echternach.

There appeared:

1.- KK GÁMAR EHF., a company incorporated under the laws of Iceland, having its registered office at Nóatún 17, 105 Reykjavík, Iceland, hereinafter referred to as KK GÁMAR;

duly represented by Mr Eggert Hilmarsen, bank employee, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Reykjavík, on the 26th of July, 2000, which proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

2.- Mr Jean Borrás, company director, residing at 186, Chemin des Coronilles, 30900 Nîmes, France;

duly represented by Mr Eggert Hilmarsen, bank employee, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on the 26th of July, 2000, which proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

3.- The NEW BUSINESS VENTURE FUND IN ICELAND, a government fund established under the laws of Iceland, having its registered office at Sudurlandsbraut 4, 108 Reykjavík, Iceland, hereinafter referred to as NSA;

duly represented by Mr Eggert Hilmanson, bank employee, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Reykjavik, on the 26th of July, which proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

4.- EUREFI S.A., a company incorporated under the laws of France, having its registered office at Maison du P.E.D., F-54810 Longlaville, France, hereinafter referred to as EUREFI;

duly represented by Mr Daniel Gheza, company director, residing in Meix-devant-Virton, acting in his capacity as a member of the board and general director of the said company, having the power to bind the company by his sole signature.

Such appearing parties, acting in their hereabove stated capacities, have drawn up the following Articles of Incorporation of a public limited company which they declare organised among themselves.

I. Name, Duration, Object, Registered Office

Art. 1. There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme, under the name of KK LUX S.A.

Art. 2. The corporation is established for an unlimited duration.

Art. 3. The purpose of the corporation is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The corporation may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the corporation.

The corporation may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose, such as the holding of patents and other rights connected with the operations of the companies in which it holds participations.

Art. 4. The registered office of the corporation is established in Luxembourg City. 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, economic or social 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.

II. Social Capital, Shares

Art. 5. The subscribed capital is set at nine hundred thirty-six thousand four hundred and twenty Euros (EUR 936,420.-), consisting of ninety-three thousand six hundred forty-two (93,643) shares of a par value of ten Euros (EUR 10.-) per share.

During a period of five years from the date of publication of these Articles of incorporation, the board of directors be and are hereby authorised to issue further shares up to a maximum authorised share capital of one million and eighty-eight thousand eight hundred and sixty Euros (EUR 1,088,860.-), consisting of one hundred and eight thousand eight hundred eighty-six (108,886) shares of a par value of 10 Euros per share through the issue of convertible bonds to be subscribed by EUREFI S.A., prenamed.

The board of directors shall determine the nature, the price, the interest rate, the conditions of issue and reimbursement and any other conditions which may be related to such bond issue.

The share capital of the Company may at any time be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for amendment of these Articles of incorporation.

During the period starting on the date of incorporation of the corporation and ending on 30th of June 2003, no transfers of shares of the corporation are permitted, except in case of a loss of more than fifty per cent (50 %) of the capital of the corporation. During the period starting on 1st of July 2003 and ending on 30th of June 2006, transfers of the shares shall be restricted to transfers between existing shareholders of the corporation. Such restrictions on transfer, as well as any preferential rights of acquisition of the shares granted to shareholders may be further determined by shareholder agreement between the shareholders of the corporation.

The corporation is entitled to redeem its own shares, which are subscribed and fully paid in, in accordance with the provisions of Article 49-8 of the law on commercial companies, as amended, it being understood that this acquisition may only be made by means of distributable funds, inclusive of the extraordinary reserve established with the funds received by the corporation as an issue premium through the issue of its shares or by means of the proceeds of a new issue made for the purpose of the redemption.

The redeemed shares bear no voting rights, and have no rights to receive distributions of dividends or the liquidation proceeds.

The redemption price of the shares, which the corporation intends to redeem in accordance with Article 49-8 of the law on commercial companies, will equal the net asset value per share, as this value will be determined by the board of directors on the valuation day, which shall be the day on which the board of directors decides to redeem any shares in accordance with the terms and conditions set out here below.

The net asset value of the corporation's shares shall be expressed as per share figure and shall be determined in respect of any valuation day by dividing the net assets of the corporation, being the value of the corporation's assets less its liabilities at close of business on that day, by the number of shares of the corporation then outstanding at such close of business, all in accordance with the valuation regulations set out hereunder or should any event not be provided by these regulations, in accordance with the rules the board of directors shall regard as fair and equitable. All these valuation rules and provisions shall comply with generally accepted accounting principles.

In the absence of any bad faith, gross negligence or overt error, any decision taken by the board of directors with respect to the calculation of the redemption price shall be conclusive and binding on the corporation and on its present, past and future shareholders.

Valuation Regulations

1.- The assets of the corporation shall be deemed to include:

- a) all cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon; all accounts receivable;
- b) all loans, shares, stock, bonds, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other investments and securities owned or contracted for by the corporation (save any possible adjustments, which are not contrary to paragraph 2 a) hereunder, and which the corporation may make with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights or by similar practices);
- c) all stock, and stock dividends, receivable by the corporation;
- d) all interest accrued on any interest-bearing securities owned by the corporation except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such security;
- e) the preliminary expenses of the company including the expenses relating to the issue and distribution of the corporation's securities insofar as the same have not been written off;
- f) all other assets of every kind and nature, including prepaid expenses.

2.- The value of such assets shall be determined as follows:

a) the value of any cash on hand or on deposit, account receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be reduced by the company in order to reflect the true value thereof and the dividends which are not cash dividends, which are declared but not received will be booked and evaluated as cash dividends;

b) the value of each loan, share, stock, bond, debenture stock, subscription right, warrant, option and other investment and security, which is quoted or dealt in on a stock exchange will be valued at close of business on the valuation day at its latest available sale price on the stock exchange which is usually the principal market for such security price of the day next preceding such non-business day will be applied, all these prices being registered by the usual means (or in case no sale price is available the latest purchase price will be registered) but in case of emergency or unusual circumstances regarding the trading of these securities and if the board of directors is of the opinion that the price determined as aforesaid is not representative of the fair market value of the relevant securities it may substitute such price which is in its opinion representative of such fair market value;

c) the value of each investment or security mentioned hereabove which is not quoted or dealt in on a stock exchange but which is traded on a recognised market will be valued in a manner as close as possible to the method described in paragraph 2 b) hereabove unless the board of directors is of the opinion that another form of quotation is reflecting in a better way its fair market value, in which case such form of quotation will be used; the value of each security which is subject to restrictions (such security being defined as a security whose resale price may be affected by any legal or contractual restrictions with respect to the sale) and which is owned by the corporation will be valued in good faith by the board of directors. The factors to be taken into consideration in order to determine these prices include among others the nature and the duration of the restrictions affecting the sale of the security, the volume of the market for securities of the same kind or for securities into which the relevant security subject to the restriction is convertible, and if applicable, the initial allowance which will be applied while purchasing such security with respect to the market value of securities of the same class which are not subject to restrictions or of securities into which they are convertible;

d) the value of any other investment or security as indicated hereabove or any other assets for which no price quotation is available will be the market value determined by the board of directors in good faith and in a manner which complies with generally accepted accounting regulations:

e) Notwithstanding anything to the foregoing, on each valuation day on which the corporation has undertaken to

(i) acquire an asset, the amount to be paid for such asset will be indicated as a liability of the corporation whereas the value of the asset to be acquired will be indicated as an asset.

(ii) sell an asset, the amount to be received will be indicated among the corporation's assets and the asset to be delivered will not be indicated among such assets provided, however, that if the exact value or the exact nature of this contract or this asset are not known on the valuation day, the value thereof will be estimated by the board of directors.

3.- The liabilities of the corporation shall be deemed to include:

- a) all loans, bills and accounts payable;
- b) all accrued interests on the corporation's loans (including the accrued commitment fees);
- c) all accrued or payable expenses;
- d) all known present or future liabilities including all matured contractual payment obligations in cash or in kind, including the amount of any unpaid dividends or interim dividends declared by the company if the valuation day falls on the day where the dividends are declared or is subsequent thereto and the amount of any declared dividends for which the coupons have not been presented and which consequently have not been paid;
- e) an appropriate provision for future taxes based on the capital and due up to the valuation day as determined from time to time by the board of directors;

f) all other liabilities of the corporation of whatsoever kind and nature indicated in accordance with generally accepted accounting rules except liabilities represented by the corporation's share capital, its reserves and its profits. While determining the amount of such liabilities the board of directors may calculate in advance any administration costs and other expenses of a regular or recurring nature on an estimated figure for yearly or other periods in advance and may accrue the same in equal proportions over any such period.

1. The corporation's net assets represent the assets of the corporation as they are defined hereabove minus its liabilities defined hereabove at close of business on the valuation day on which the redemption value is determined.

2. All investments, credit balances or other assets or liabilities of the company, denominated in a currency other than the currency of the corporate capital are valued, as the case may be, on the basis of the exchange rate on the day of the calculation of the redemption value.

3. For determining the redemption value, the net assets are divided by the number of shares which are issued and in circulation on the valuation day. For this purpose:

a) the share of the corporation which are offered for redemption according to the present article are regarded as being in circulation until immediately after the close of business of the valuation day referred to in this article and after the redemption until the moment when the payment occurs, the redemption price will be regarded as a debt of the corporation.

b) The shares of the corporation which are subscribed are regarded as issued and in circulation from the moment when the subscription is accepted and recorded in the corporation's books which in general will be made immediately after the close of business on the valuation day to which their subscription and issue applies; and the funds to be received are regarded as an asset of the corporation.

Art. 6. The shares of the corporation may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the option of the shareholders, subject to the restrictions foreseen by law.

A register of registered shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by article thirty-nine of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended. Ownership of registered shares will be established by inscription in the said register. Certificates of these inscriptions shall be issued and signed by two directors. The corporation may issue certificates representing bearer shares. These certificates shall be signed by two directors.

The corporation will recognise only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will have to name a unique proxy to represent the share in relation to the corporation. The corporation has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the corporation.

III. General meetings of Shareholders

Art. 7. Any regularly constituted meeting of shareholders of the corporation shall represent the entire body of shareholders of the corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the corporation. The general meeting is convened by the board of directors. It may also be convoked at the request of shareholders representing at least 20% of the corporation's share capital.

Art. 8. The annual general meeting of shareholders shall be held 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 17th of July at 13.00 o'clock. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

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

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 is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, cable, telegram, telex or telefax.

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

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.

If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

IV. Board of Directors

Art. 9. The corporation shall be managed by a board of directors composed of three members at least, who need not be shareholders of the corporation. The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of office of a director may not exceed six years and the directors shall hold office until their successors are elected.

The directors are elected by a simple majority of the shares present or represented. Any director may be removed with or without cause by the general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled out on a temporary basis until the next meeting of shareholders, by observing the applicable legal prescriptions.

Art. 10. The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. 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 two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

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

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four hours at least in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by cable, telegram, telex or telefax, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any directors may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax another director as his proxy.

A director may represent more than one of his colleagues.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting.

The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or telefax, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 11. The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two directors. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two directors.

Art. 12. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the corporation's interests. All powers not expressly reserved by law or by these Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

According to article 60 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, the daily management of the corporation as well as the representation of the corporation in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, associate or not, acting along or jointly. Their nomination, revocation and powers shall be settled by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the board of directors is submitted to prior autorisation of the general meeting of shareholders. The corporation may also grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

Art. 13. The corporation will be bound by the joint signature of two directors or the sole signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

V. Supervision of the corporation

Art. 14. The operations of the corporation shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office, which may not exceed six years.

VI. Accounting year, Balance

Art. 15. The accounting year of the corporation shall begin on the first of January of each year and shall terminate on the thirty-first of December.

Art. 16. From the annual net profits of the corporation, five per cent (5 %) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10 %) of the subscribed capital of the corporation as stated in Article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in Article 5 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by law.

VII. Liquidation

Art. 17. In the event of dissolution of the corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

VIII. Amendment of the Articles of Incorporation

Art. 18. These Articles of Incorporation may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the conditions of quorum and majority foreseen in article 67-1 of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended.

IX. Final clause - Applicable law

Art. 19. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on companies, and amendments thereto.

Transitional dispositions

1. The first accounting year shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on 31 December, 2001.
2. The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2002.

Subscription and payment

The subscribers have subscribed as mentioned hereafter:

1. KK GÁMAR EHF., prenamed	44.164 shares
2. Mr Jean Borrás, prenamed	3.746 shares
3. THE NEW BUSINESS VENTURE FUND IN ICELAND, prenamed	30.488 shares
4. EUREFI S.A., prenamed	15.244 shares
Total:	93.642 shares

All the shares have been entirely paid in, so that the amount of nine hundred thirty-six thousand four hundred and twenty Euros (EUR 936.420,-) is as of now available to the corporation, as it has been justified to the undersigned notary.

Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the law of August 10, 1915, on commercial companies and expressly states that they have been fulfilled.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of its formation are estimated at approximately five hundred and ten thousand (510,000,-) Luxembourg francs.

General meeting of shareholders

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting. Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote.

1. The number of directors is fixed at five and the number of statutory auditors at one.
2. The following persons are appointed directors:
 - a) Mister Jón Atli Kristjánsson, company director, residing at Furugrund 6, 200 Kópavogi, Iceland,
 - b) Mister Kristján Finnsson, company director, residing at Blöndubakki 3, 109 Reykjavík, Iceland,
 - c) Mister Finnur Árnason, company director, residing at Keilufell 14, 111 Reykjavík, Iceland,
 - d) Mister Tryggvi Agnarsson, company director, residing at Kaplaskjólsvegur 93, 107 Reykjavík, Iceland,
 - e) Mister Daniel Gheza, company director.
3. The following person is appointed statutory auditor:
KPMG AUDIT, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
4. The term of office of the directors and of the statutory auditor shall end at the general meeting called to approve the accounts of the accounting year 2001.
5. The address of the Corporation is set at 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.
6. The general meeting, according to article 60 of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended, authorises the board of directors to delegate the daily management of the corporation and the representation of the corporation in relation to this management to any of its members.

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

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

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

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille, le quatre août.

Par-devant Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach.

Ont comparu:

1. KK GÁMAR EHF., une société de droit islandais, établie et ayant son siège à Nóatún 17, 105 Reykjavík, Islande; dûment représentée par Monsieur Eggert Hilmarsson, employé de banque, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Reykjavík, Islande, le 26 juillet 2000, laquelle procuration signée ne varietur par tous les comparants et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

2. Monsieur Jean Borrás, demeurant au 186, Chemin des Coronilles, 30900 Nîmes, France; dûment représenté par Monsieur Eggert Hilmarsson, employé de banque, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 26 juillet 2000, laquelle procuration signée ne varietur par tous les comparants et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

3. The NEW BUSINESS VENTURE FUND IN ICELAND, un fonds étatique de droit islandais, établi et ayant son siège à Sudurlandsbraut 4, 108 Reykjavík, Island;

dûment représenté par Monsieur Eggert Hilmarsson, employé de banque, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, Islande, le 26 juillet 2000, laquelle procuration signée ne varietur par tous les comparants et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

4. EUREFI S.A., une société de droit français, établie et ayant son siège à Maison du P.E.D., 54810 Longlaville, France; dûment représentée par Monsieur Daniel Gheza, directeur de société, agissant en sa qualité de membre du conseil d'administration et de directeur général de ladite société, pouvant engager la société par sa seule signature.

Lesquels comparants, aux termes de la capacité avec laquelle ils agissent, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit:

I. Nom, Durée, Objet, Siège social

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme sous la dénomination de KK LUX S.A.

Art. 2. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 3. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans les sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, l'échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut également garantir, accorder des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet, et notamment détenir des brevets et d'autres droits liés aux activités des sociétés dans lesquelles elle détient des participations.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée 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 toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

II. Capital social - Actions

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à neuf cent trente-six mille quatre cent vingt Euros (EUR 936.420,-), représenté par quatre-vingt treize mille six cent quarante-deux (93.642) actions d'une valeur nominale de dix Euros (EUR 10,-) chacune.

Pendant une période de cinq ans à partir de la publication des présents statuts, le conseil d'administration est autorisé à émettre des actions supplémentaires jusqu'à un capital autorisé de un million quatre-vingt huit mille huit cent soixante Euros (EUR 1.088.860,-), représenté par cent huit mille huit cent quatre-vingt-six (108.886) actions d'une valeur nominale de dix Euros (EUR 10,-) chacune par l'émission d'actions convertibles à souscrire par EUREFI S.A., préqualifiée.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions relatives à une telle émission d'obligations.

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

Pendant la période commençant le jour de la constitution de la société et se terminant le 30 juin 2003, aucun transfert d'actions de la société ne sera permis, excepté en cas de perte dépassant cinquante pour cent (50 %) du capital de la société.

Pendant la période du 1^{er} juillet 2003 au 30 juin 2006, les transferts d'actions de la Société sont limités à des transferts entre des actionnaires existants de la Société. De telles restrictions de transfert, de même que d'éventuels droits préférentiels d'achat d'actions de la Société peuvent pour le surplus être déterminés par convention d'actionnaires entre les actionnaires de la Société.

La société a le pouvoir d'acquérir ses propres actions souscrites et entièrement libérées dans les conditions indiquées par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, étant entendu que cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables, y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la société comme prime d'émission sur l'émission de ses propres actions ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Les actions rachetées par la société n'ont aucun droit de vote ni le droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.

Le prix de rachat des actions rachetables sera calculé sur base de l'actif social net conformément au présent article 6.

Le prix auquel seront rachetées les actions que la société se propose de racheter en application de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales sera égal à la valeur nette par action déterminée par le conseil d'administration à la date d'évaluation qui sera le jour de la prise de décision du conseil d'administration de procéder au rachat d'actions selon les modalités fixées ci-après.

La valeur de rachat des actions de la société s'exprimera par un chiffre par action et sera déterminée à la date d'évaluation en divisant les avoirs nets de la société constitués par ses avoirs moins ses engagements à la fermeture des bureaux à ce jour, par le nombre total des actions de la société en circulation lors de cette fermeture des bureaux, le tout en conformité avec les règles d'évaluation ci-dessous ou dans tout cas non couvert par elles, de la manière que le conseil d'administration estimera juste et équitable. Toutes ces règles d'évaluation et de disposition seront conformes aux principes de comptabilité généralement acceptés.

En l'absence de mauvaise foi, de négligence grave ou d'erreur manifeste, toute décision prise lors du calcul de la valeur de rachat par le conseil d'administration sera définitive et liera la société ainsi que les actionnaires présents, passés ou futurs.

Règles d'évaluation:

1. Les avoirs de la société sont censés comprendre:

- a) Toutes liquidités en caisse ou en compte y inclus tout intérêt couru; tous comptes à recevoir;
- b) tous emprunts, actions, parts de capital, obligations, emprunts convertibles, droits de souscription, warrants, options et autres investissements et titres que la société possède ou pour lesquels elle a pris des engagements (sous réserve d'ajustements possibles d'une manière qui ne soit pas en opposition avec le paragraphe (B) (i) ci-dessous, pour tenir compte de fluctuations dans la valeur marchande des titres provoquées par la vente ex-dividende, ex-droits ou des pratiques similaires);
- c) tous titres et dividendes en titres à recevoir par la société;
- d) tous intérêts courus sur les valeurs mobilières à revenu fixe que possède la société, sauf si les montants en question sont compris ou inclus dans le principal de ces titres;
- e) les frais de premier établissement de la société y inclus les frais d'émission et de distribution des titres de la société pour autant que ces frais n'ont pas été amortis, et
- f) tous les autres avoirs de tous genre et nature avec les frais payés d'avance.

2. La valeur de ces avoirs sera déterminée comme suit:

a) la valeur de toutes liquidités en caisse ou en compte, comptes à recevoir, frais payés d'avance, dividendes en liquide et intérêts déclarés ou courus comme indiqué précédemment et non encore encaissés, sera considérée comme étant le montant total, sauf s'il n'est pas sûr que le montant sera payé ou touché en entier, auquel cas sa valeur sera réduite par la société de sorte qu'elle reflète sa valeur réelle, et les dividendes autres qu'en liquide déclarés et non encore reçus seront comptabilisés et évalués comme dividendes en liquide.

b) la valeur de tout emprunt, action, part de capital, obligation, emprunt convertible, droit de souscription, warrant, option ou autre valeur d'investissement ou titre qui sera coté ou traité sur un marché boursier, sera déterminée à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation en prenant le dernier cours vendeur de la date d'évaluation à la Bourse qui est normalement le marché principal pour cette valeur mobilière, sauf si cette date d'évaluation est un jour férié à cette Bourse, auquel cas l'on appliquera le dernier cours vendeur du jour ouvrable précédent à cette Bourse, le tout enregistré par les moyens usuels applicables (ou en cas de défaut d'un cours vendeur, le dernier cours acheteur enregistré), mais en cas d'urgence ou de circonstances inhabituelles concernant le commerce de ces valeurs mobilières, si le conseil d'administration considère que ce prix ne reflète pas la valeur marchande réelle, il peut lui substituer tel chiffre qui, à ses yeux, reflète la valeur marchande réelle;

c) la valeur de tout investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment, qui ne sera pas coté ou traité à un marché hors Bourse reconnu, sera évaluée d'une manière aussi rapprochée que possible de la méthode décrite dans le paragraphe 2 b) ci-dessus, à moins que le conseil d'administration n'estime qu'une autre forme de cotation reflète mieux sa valeur réelle, auquel cas cette forme de cotation sera utilisée; la valeur de tout titre soumis à des restrictions (défini comme un titre dont le prix de revente peut être affecté par des restrictions légales ou contractuelles concernant la vente) que possède la société sera évaluée d'une manière réelle en toute bonne foi par le conseil d'administration. Parmi les facteurs qui seront considérés pour fixer ces prix figurent la nature et la durée des restrictions affectant la vente du titre, le cours du marché pour des titres de la même espèce ou pour des titres dans lesquels le titre soumis à restriction est convertible, et éventuellement l'abattement initial applicable lors de l'acquisition de ce titre sur la valeur marchande de titres de la même classe qui ne sont pas soumis à des restrictions ou de titres dans lesquels ils sont convertibles.

d) la valeur de tout autre investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment ou d'autres biens pour lesquels aucune cotation de prix n'est disponible sera la valeur réelle déterminée par le conseil d'administration de bonne foi de telle manière qu'elle soit conforme avec les règles comptables généralement acceptées dans la mesure où elles sont applicables, que le conseil d'administration considère appropriées de temps en temps; et

e) nonobstant ce qui précède, à chaque date d'évaluation où la société se sera engagée à:

(i) acquérir un élément d'actif, le montant à payer pour cet élément sera indiqué comme une dette de la société alors que la valeur de l'actif à acquérir sera indiquée comme actif de la société;

(ii) vendre tout élément d'actif, le montant à recevoir pour cet élément sera indiqué comme un actif de la société et l'élément à livrer ne sera pas renseigné dans les actifs de la société, sous réserve cependant que si la valeur ou la nature exactes de cette contrepartie ou cet élément d'actif ne sont pas connues à la date d'évaluation, alors leur valeur sera estimée par le conseil d'administration.

3. Les dettes de la société sont censées comprendre:

- a) tous emprunts, factures et comptes à payer;
- b) tous intérêts courus sur des emprunts de la société (y inclus les commissions courues pour l'engagement à ces emprunts);
- c) tous frais courus ou à payer;

d) toutes dettes connues, présentes ou futures, y inclus toutes obligations contractuelles échues de payer en liquide ou en nature, y inclus le montant de tous dividendes ou acomptes sur dividendes non payés déclarés par la société, lorsque la date d'évaluation coïncide avec la date de déclaration ou y est postérieure, et le montant de tous les dividendes déclarés, mais pour lesquels les coupons n'ont pas encore été présentés et qui, par conséquent, n'ont pas été payés;

e) une provision suffisante pour des taxes sur le capital jusqu'à la date d'évaluation déterminée de temps en temps par le conseil d'administration et d'autres réserves éventuelles, autorisées et approuvées par le conseil d'administration; et

f) toutes les autres dettes de la société quelles qu'en soient l'espèce et la nature renseignées conformément aux règles comptables généralement admises, à l'exception du passif représenté par le capital social, les réserves et bénéfices de la société. En déterminant le montant de ces dettes, le conseil d'administration peut calculer d'avance des frais d'administration et d'autres frais réguliers ou répétitifs sur une base annuelle ou autre période et il peut échelonner ses frais en portions égales sur la période choisie.

4. Les avoirs nets de la société (Avoirs Nets) représentent les avoirs de la société définis ci-dessus moins les dettes de la société définies ci-dessus à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation où la valeur de rachat est déterminée.

5. Tous investissements, soldes créditeurs ou autres avoirs et dettes de la société dont la valeur est exprimée en une monnaie autre que la devise du capital seront évalués, selon le cas, sur la base des taux de change à la date du calcul de la valeur de rachat.

6. Pour déterminer la valeur du rachat, les avoirs nets seront divisés par le nombre d'actions de la société émises et en circulation à la date d'évaluation. A ces fins:

a) Les actions offertes au rachat conformément au présent article seront considérées comme restant en circulation jusqu'immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation tel qu'indiqué dans cet article, et à partir du rachat jusqu'au moment du paiement, le prix de rachat sera considéré comme une dette de la société.

b) Les actions de la société souscrites seront considérées comme émises et en circulation à partir du moment de l'acceptation d'une souscription et de sa comptabilisation dans les livres de la société qui, en général, se fera immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation à laquelle s'applique leur souscription et émission; et les fonds à recevoir seront considérés comme un élément d'actif de la société.

Art. 6. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur ou pour partie nominatives et pour partie au porteur au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi. Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article trente-neuf de la loi modifiée du dix août mil neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre. Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés, signés par deux administrateurs. La société pourra émettre des certificats représentatifs d'actions au porteur. Ces certificats seront signés par deux administrateurs. La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la société. La société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

III. Assemblées générales des Actionnaires

Art. 7. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société. L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle peut l'être également sur demande d'actionnaires représentant 20 % au moins du capital social.

Art. 8. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le 17 juillet à une heure de l'après-midi. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit.

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

Les quorums et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la société, dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par câble, télégramme, télex ou télécopie une autre personne comme son mandataire.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou les présents statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes des actionnaires présents ou représentés.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation préalable.

IV. Conseil d'Administration

Art. 9. La société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la société. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs sont élus pour un terme qui n'excédera pas six ans, jusqu'à ce que leur successeurs soient élus.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés. Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance peut être temporairement comblée jusqu'à la prochaine assemblée générale, aux conditions prévues par la loi.

Art. 10. Le conseil d'administration choisira en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et 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; en son absence, l'assemblée générale ou le conseil d'administration pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette assemblée ou réunion un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces assemblées ou réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant la date 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. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque administrateur par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou téléfax un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration.

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

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 11. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs.

Art. 12. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges pour passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société. Tous pouvoirs que la loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

La gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion pourront, conformément à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, être déléguées à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non, agissant seuls ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs attributions seront réglées par une décision du conseil d'administration. La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale. La société peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

Art. 13. La société sera engagée par la signature collective de deux administrateurs ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil d'administration.

V. Surveillance de la société

Art. 14. Les opérations de la société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaire. L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leurs rémunérations et la durée de leurs fonctions, qui ne pourra excéder six années.

VI. Exercice social - Bilan

Art. 15. L'exercice social commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année.

Art. 16. Sur le bénéfice annuel net de la société il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et en tant que la réserve aura atteint dix pour cent (10 %) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces statuts, ou tel que augmenté ou réduit en vertu de ce même article 5.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la loi.

VII. Liquidation

Art. 17. En cas de dissolution de la société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

VIII. Modification des statuts

Art. 18. Les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

IX. Dispositions finales - Loi applicable

Art. 19. Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi modifiée du dix août mil neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales.

Dispositions transitoires

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2001.
2. La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2002.

Souscription et libération

Les souscripteurs ont souscrit les actions comme suit:

1. KK GÁMAR EHF., préqualifiée	44.164 actions
2. Monsieur Jean Borrás, préqualifié	3.746 actions
3. The NEW BUSINESS VENTURE FUND IN ICELAND, préqualifié	30.488 actions
4. EUREFI S.A., préqualifiée	15.244 actions
Total:	93.642 actions

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de neuf cent trente-six mille quatre cent vingt Euros (EUR 936.420,-) est dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et déclare expressément qu'elles sont remplies.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution est évalué à environ cinq cent dix mille (510.000,-) francs.

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt les actionnaires, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire. Après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à cinq et le nombre des commissaires à un.
2. Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs:
 - a) Monsieur Jón Atli Kristjánsson, administrateur de sociétés, demeurant à Furugrund 6, 200 Kópavogi, Islande,
 - b) Monsieur Kristján Finnsson, administrateur de sociétés, demeurant à Blöndubakki 3, 109 Reykjavík, Islande,
 - c) Monsieur Finnur Árnason, administrateur de sociétés, demeurant à Keilufell 14, 111 Keykjavík, Islande,
 - d) Monsieur Tryggvi Agnarsson, administrateur de sociétés, demeurant à Kaplaskjólsvvegur 93, 107 Keykjavík, Islande,
 - e) Monsieur Daniel Gheza, directeur de sociétés, demeurant à Meix-devant-Virton.
3. A été nommée commissaire aux comptes: KPMG AUDIT, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
4. Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes de l'année 2001.
5. L'adresse de la société est fixée au 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.
6. L'assemblée générale, conformément à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière de la société et la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

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

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

Signé: E. Hilmarson, D. Gheza, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 8 août 2000, vol. 350, fol. 57, case 9. – Reçu 377.751 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Echternach, le 14 août 2000.

H. Beck.

(44567/201/681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1471 Luxemburg, 308, route d'Esch.
H. R. Luxemburg B 28.679.

Änderung in der Zusammensetzung der Geschäftsführung und des Verwaltungsrates

Mit Wirkung vom 31. Oktober 2000 ist Herr Helmut Schlembach aus der Geschäftsführung unserer Gesellschaft ausgeschieden. Gleichzeitig hat er sein Amt als geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied niedergelegt. Des weiteren hat Herr Günter Zapel zum 30. September 2000 sein Amt als Verwaltungsratsmitglied niedergelegt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, Herrn Christoph Cramer, Geschäftsführer UNICO FINANCIAL SERVICES S.A., zum geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied zu berufen. Die Aktionäre werden diese Berufung in ihrer jährlichen Generalversammlung am 7. Juli 2001 bestätigen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft setzt sich demnach wie folgt zusammen:

Herr Dipl. Kfm. Manfred Mathes, Vorsitzender des Verwaltungsrates

Vorsitzender des Vorstandes der UNION-FONDS-HOLDING AG, Frankfurt am Main;

Herr Dr. Rüdiger Ginsberg, stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates

Mitglied des Vorstandes der UNION-FONDS-HOLDING AG, Frankfurt am Main;

Herr Christoph Cramer, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Geschäftsführer der UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A., Luxemburg;

Herr Hartmut Rödiger

Geschäftsführer der UNION INVESTMENT EuroMarketing S.A., Luxemburg.

Die Geschäftsführung setzt sich wie folgt zusammen:

Herr Christoph Cramer, Administrateur-Délégué;

Herr Hartmut Rödiger.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Ausgabe für Veröffentlichungen von Gesellschaften und Vereinigungen erteilt.

Luxemburg, den 27. Dezember 2000.

UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2000, vol. 547, fol. 85, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(00625/584/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2001.

VERMIETUNGSGESELLSCHAFT OBJEKT KIRCHBERG, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-2213 Luxemburg, 16, rue de Nassau.

H. R. Luxemburg B 17.574.

Abtretung von Anteilen

Gemäss einem privatschriftlichen Vertrag vom 22. März 2000 hat die Gesellschaft LUX-LEASING S.A. (ehemalige INTERNATIONALE LEASING-GESELLSCHAFT S.A.), mit Sitz in Luxemburg, dreihundertvierunddreissig (334) Anteile an die RENTIGRUPO INTERNATIONAL HOLDING S.A., mit Sitz in Luxemburg, abgetreten.

Gemäss einem privatschriftlichen Vertrag vom 2. Mai 2000 hat die BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., mit Sitz in Luxemburg, einhundertsechundsechzig (166) Anteile an die RENTIGRUPO INTERNATIONAL HOLDING S.A., mit Sitz in Luxemburg, abgetreten.

Beide Verträge wurden von der VERMIETUNGSGESELLSCHAFT OBJEKT KIRCHBERG mbH angenommen.

Sämtliche fünfhundert (500) Anteile der VERMIETUNGSGESELLSCHAFT OBJEKT KIRCHBERG mbH werden demnach von der RENTIGRUPO INTERNATIONAL HOLDING S.A., mit Sitz in Luxemburg, gehalten.

Auszug eines Gesellschafterbeschlusses vom 31. März 2000

Herr Jean Zeimet, Wirtschaftsprüfer, mit Wohnsitz in Bettingen-an-der-Mess wurde als alleiniger Geschäftsführer der Gesellschaft bestellt.

Auszug eines Beschlusses des Geschäftsführers vom 10. August 2000

Der Gesellschaftssitz wurde mit sofortiger Wirkung von seiner jetzigen Adresse nach 16, rue de Nassau, L-2213 Luxemburg verlegt.

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

Luxemburg, den 11. August 2000.

Für die Gesellschaft

ARTHUR ANDERSEN, Société Civile

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2000, vol. 540, fol. 99, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44545/501/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

WestPROFIL, Fonds Commun de Placement.**VERWALTUNGSREGLEMENT****Art. 1. Der Fonds.**

Der als Dachfonds aufgelegte WestPROFIL (der «Fonds») ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen («fonds commun de placement») des offenen Typs, das unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wird.

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

2. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Inhaber von Anteilen («Anteilinhaber»), der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind in dem Verwaltungsreglement geregelt, das von der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank erstellt wird. Dessen gültige Fassung sowie eventuelle Abänderungen desselben sind im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial»), dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg, veröffentlicht.

Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilinhaber das Verwaltungsreglement sowie alle Änderungen desselben an. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt ebenfalls einen Verkaufsprospekt entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts.

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

4. Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Anteilinhaber untereinander als eigenständiges Sondervermögen. Die Rechte und Pflichten der Anteilinhaber eines Teilfonds sind von denen der Anteilinhaber der anderen Teilfonds getrennt. Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften nicht für Verbindlichkeiten, welche von einem anderen Teilfonds eingegangen wurden.

5. Die Anteilwertberechnung erfolgt separat für jeden Teilfonds nach den in Artikel 8 des Verwaltungsreglements festgesetzten Regeln.

6. Die im Verwaltungsreglement aufgeführten Anlagebeschränkungen sind auf jeden Teilfonds separat anwendbar. Unbeschadet dessen ist jedoch die Regelung in Artikel 4 Nr. 1, 2. Absatz Satz 2 auf den jeweiligen Teilfonds sowie auf den Fonds insgesamt anzuwenden.

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

Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft.

1. Verwaltungsgesellschaft ist die WestLB CAPITAL MANAGEMENT S.A.

2. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds im eigenen Namen, jedoch ausschließlich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilinhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des Fonds bzw. seiner Teilfonds zusammenhängen.

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

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und auf eigene Kosten Anlageberater hinzuziehen. Insbesondere kann sie sich durch einen Anlageausschuß beraten lassen.

Art. 3. Die Depotbank.

1. Depotbank für den Fonds ist die WestLB INTERNATIONAL S.A.

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

3. Alle Investmentanteile, flüssigen Mittel und anderen Vermögenswerte des Fonds und seiner Teilfonds werden von der Depotbank in gesperrten Konten und Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft, andere Banken und Wertpapiersammelstellen mit der Verwahrung von Wertpapieren, Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten beauftragen.

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

a) Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;
b) gegen Vollstreckungsmaßnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Fondsvermögen oder das Vermögen der jeweiligen Teilfonds nicht haftet.

Die unter 4. a) genannte Regelung schließt die Geltendmachung von Ansprüchen gegen die Verwaltungsgesellschaft durch die Anteilinhaber nicht aus.

5. Die Depotbank ist an Weisungen der Verwaltungsgesellschaft gebunden, sofern solche Weisungen nicht dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement, dem Depotbankvertrag oder dem Verkaufsprospekt widersprechen.

6. Die Depotbank ist berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem jeweiligen Depotbankvertrag zu kündigen. In diesem Falle ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, den Fonds gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements aufzulösen oder innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen; bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber ihren Pflichten als Depotbank in vollem Umfang nachkommen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ebenfalls berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem jeweiligen Depotbankvertrag zu kündigen. Eine derartige Kündigung hat notwendigerweise die Auflösung des Fonds gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements zur Folge, sofern die Verwaltungsgesellschaft nicht zuvor eine andere Bank mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde zur Depotbank bestellt hat, welche die gesetzlichen Funktionen der vorherigen Depotbank übernimmt.

Art. 4. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.

Der Fonds besteht aus mehreren Teilfonds. Diese können sich hinsichtlich der Anlageziele und der Fondsarten, in die investiert werden darf («Zielfonds») sowie hinsichtlich ihrer Gewichtung in Bezug auf die anlagepolitischen Zielsetzungen der Zielfonds unterscheiden.

Das Vermögen der Teilfonds wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung nach den nachfolgend beschriebenen anlagepolitischen Grundsätzen und innerhalb der Anlagebeschränkungen gemäß diesem Artikel des Verwaltungsreglements angelegt.

1. Organismen für gemeinsame Anlagen («OGA»)

Für jeden Teilfonds werden vorwiegend Anteile an solchen Organismen für gemeinsame Anlagen («OGA») des offenen Typs erworben, soweit deren Anlagepolitik dem Grundsatz der Risikostreuung im Sinne der Regeln für Luxemburger Organismen für gemeinsame Anlagen nach Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 folgt und die in ihrem Ursprungsland einer gesetzlich zum Schutz des Anlegers eingerichteten Investimentaufsicht unterliegen; in diesem Zusammenhang werden die Teilfonds Anteile an OGA aus einem Mitgliedstaat der Europäischen Union («EU»), Kanada, den USA, Japan, Hongkong oder der Schweiz erwerben.

Daneben kann das jeweilige Teilfondsvermögen auch in andere offene Zielfonds investiert werden. Für den jeweiligen Teilfonds sowie für den Fonds insgesamt dürfen nicht mehr als 10% der ausgegebenen Anteile dieser Zielfonds erworben werden. Des weiteren dürfen höchstens 10% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens in Anteile eines einzigen dieser Zielfonds investiert werden. Diese zuletzt genannten Zielfonds können gegebenenfalls in ihrem Sitzland einer mit den Standards der Luxemburger Behörde nicht vergleichbaren Aufsicht unterliegen.

Jeder Teilfonds wird mindestens 20% des Netto-Teilfondsvermögens in Investmentanteilen von Zielfonds des offenen Typs investieren. Jeder Teilfonds kann bis zu 100% seines Netto-Teilfondsvermögens in Investmentanteilen der oben genannten Art anlegen. Die Anlage in Zielfonds des offenen Typs darf zu keiner Zeit eine übermäßige Konzentration des Vermögens des jeweiligen Teilfonds in einem einzigen dieser Zielfonds zur Folge haben.

OGA des geschlossenen Typs gelten als Wertpapiere und unterliegen den nachfolgend unter Nummer 2. genannten Anlagebeschränkungen.

2. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

a) Das Vermögen eines Teilfonds kann unter Berücksichtigung der nachfolgend beschriebenen Anlagebeschränkungen in Wertpapieren und regelmäßig gehandelten Geldmarktinstrumenten («Geldmarktinstrumente») sowie sonstigen zulässigen Vermögenswerten einschließlich flüssigen Mitteln angelegt werden.

Für die Anlage in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten gelten grundsätzlich folgende Anlagebeschränkungen:

aa) die Verwaltungsgesellschaft darf für einen Teilfonds nicht mehr als 10% des Netto-Vermögens dieses Teilfonds in solchen Wertpapieren anlegen, die weder an einer Börse notiert sind, noch auf einem geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist («geregelter Markt»), gehandelt werden;

bb) die Verwaltungsgesellschaft darf für einen Teilfonds sowie für den Fonds insgesamt höchstens 10% der Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten, die einer Kategorie zuzurechnen sind, erwerben;

cc) höchstens 10% des Netto-Vermögens eines Teilfonds dürfen in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten ein und desselben Emittenten angelegt werden.

Die unter aa) bis cc) aufgeführten Anlagebeschränkungen sind nicht anwendbar im Hinblick auf die Vermögensanlage in solchen Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten, die von Mitgliedstaaten der OECD oder deren Gebietskörperschaften oder von supranationalen Einrichtungen und Körperschaften gemeinschaftsrechtlicher, regionaler oder weltweiter Natur begeben oder garantiert werden.

b) Wertpapierleihe

Im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems können Wertpapiere im Wert von bis zu 50% des Wertes des Wertpapierbestandes eines Teilfonds auf höchstens 30 Tage verliehen werden. Voraussetzung ist, daß dieses Wertpapierleihsystem durch einen anerkannten Abrechnungsorganismus oder durch ein auf solche Geschäfte spezialisiertes Finanzinstitut erster Ordnung organisiert ist. Die Wertpapierleihe kann mehr als 50% des Wertes des Wertpapierbestandes eines Teilfonds erfassen, sofern dem jeweiligen Teilfonds das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuverlangen.

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

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

c) Pensionsgeschäfte

Ein Teilfonds kann von Zeit zu Zeit Wertpapiere in Form von Wertpapierpensionsgeschäften kaufen, sofern der Vertragspartner sich zur Rücknahme der Wertpapiere verpflichtet, sowie Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften verkaufen. Dabei muß der Vertragspartner eines solchen Geschäfts ein Finanzinstitut erster Ordnung und auf solche

Geschäfte spezialisiert sein. Im Rahmen eines Wertpapierpensionsgeschäftes erworbene Wertpapiere kann der Teilfonds während der Laufzeit des entsprechenden Wertpapierpensionsgeschäftes nicht veräußern. Im Rahmen des Verkaufs von Wertpapieren in Form von Wertpapierpensionsgeschäften ist der Umfang der Wertpapierpensionsgeschäfte stets auf einem Niveau zu halten, das es dem Teilfonds ermöglicht, jederzeit seiner Verpflichtung zur Rücknahme von Anteilen nachzukommen.

3. Anlagetechniken und -instrumente

a) Finanzinstrumente

Die Verwaltungsgesellschaft darf im Rahmen der ordnungsgemäßen Verwaltung für Rechnung des jeweiligen Teilfonds folgende Geschäfte tätigen, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben:

aa) Optionen

(1) Die Verwaltungsgesellschaft kann unter Beachtung der in diesem Absatz erwähnten Anlagebeschränkungen für jeden Teilfonds Kaufoptionen («Call-Optionen») und Verkaufsoptionen («Put-Optionen») auf Wertpapiere, Börsenindizes, Finanzterminkontrakte und sonstige Finanzinstrumente kaufen und verkaufen, sofern diese Optionen an einer Börse notiert oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

(2) Die Summe der Prämien für den Erwerb der unter (1) genannten Optionen darf 15% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens nicht übersteigen.

(3) Für jeden Teilfonds können Call-Optionen auf Wertpapiere verkauft werden, sofern die Summe der Ausübungspreise solcher Optionen zum Zeitpunkt des Verkaufs 25% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens nicht übersteigt. Diese Anlagegrenze gilt nicht, soweit verkaufte Call-Optionen durch Wertpapiere unterlegt oder durch andere Instrumente abgesichert sind.

Im übrigen muß der Teilfonds jederzeit in der Lage sein, die Deckung von Positionen aus dem Verkauf ungedeckter Call-Optionen sicherzustellen.

(4) Die gesamten Verpflichtungen aus dem Verkauf von Kauf- und Verkaufsoptionen (mit Ausnahme des Verkaufs von Kaufoptionen, für die eine angemessene Deckung vorhanden ist) sowie die gesamten Verpflichtungen aus den in (3.a) cc) unten aufgeführten Transaktionen dürfen zu keiner Zeit das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen überschreiten. In diesem Zusammenhang entsprechen die eingegangenen Verpflichtungen aus dem Verkauf von Kauf- und Verkaufsoptionen dem Gesamtbetrag der bei Ausübung dieser Optionen geltenden Preise.

(5) Verkaufte die Verwaltungsgesellschaft für einen Teilfonds Put-Optionen, so muß der jeweilige Teilfonds während der gesamten Laufzeit der Optionen über ausreichende flüssige Mittel verfügen, um den Verpflichtungen aus dem Optionsgeschäft nachkommen zu können.

bb) Finanzterminkontrakte

(1) Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Teilfonds Finanzterminkontrakte als Zinsterminkontrakte sowie als Kontrakte auf Börsenindizes verkaufen, soweit diese Finanzterminkontrakte an hierfür vorgesehenen Börsen notiert oder auf einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und für das Publikum offen ist, gehandelt werden.

(2) Durch den Handel mit Finanzterminkontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Aktien- und Rentenpositionen gegen Kursverluste absichern. Mit dem gleichen Ziel kann die Verwaltungsgesellschaft Call-Optionen auf Finanzterminkontrakte verkaufen oder Put-Optionen auf Finanzterminkontrakte kaufen.

(3) Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Teilfonds daneben Finanzterminkontrakte und Optionen auf Finanzterminkontrakte zu anderen als zu Absicherungszwecken kaufen und verkaufen.

cc) Gemeinsame Anlagebeschränkungen

Die Gesamtheit der Verbindlichkeiten aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf grundsätzlich den Gesamtwert der abgesicherten Werte nicht übersteigen.

Die Gesamtheit der Verbindlichkeiten aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die nicht der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf das jeweilige Netto-Teilfondsvermögens zu keiner Zeit übersteigen.

Bei der Bewertung der hier erwähnten Anlagebeschränkungen bleiben Verkäufe von Call-Optionen außer Betracht, die durch angemessene Werte im Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds unterlegt sind.

Anlagepositionen basieren auf den prognostizierten zukünftigen Entwicklungen auf den Finanzmärkten. In diesem Zusammenhang und mit Ausnahme von Optionskontrakten auf Wertpapiere (vgl. dazu 3.) a) aa) (4) oben) sowie Währungskontrakten können für einen Fonds zu Zwecken, die außerhalb von Sicherungsgeschäften liegen, Termin- und Optionskontrakte auf alle Finanzinstrumente gekauft und verkauft werden, sofern die gesamten Verpflichtungen aus diesen Käufen und Verkäufen einschließlich der gesamten Verpflichtungen aus der Veräußerung von Kauf- und Verkaufsoptionen auf Wertpapiere zu keiner Zeit das jeweilige Netto-Fondsvermögen überschreiten.

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

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

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

- die Verpflichtungen im Zusammenhang mit gekauften und verkauften Optionen entsprechen der Summe der bei Ausübung dieser Optionen geltenden Preise entsprechend der Netto-Verkaufsposition im Zusammenhang mit demselben zugrundeliegenden Vermögenswert, und zwar ohne Berücksichtigung der jeweiligen Fälligkeitstermine.

Der Gesamtbetrag der beim Erwerb von Kauf- und Verkaufsoptionen gemäß vorliegenden Richtlinien gezahlten Optionsprämien einschließlich des Gesamtbetrags der für den Kauf von Kauf- und Verkaufsoptionen auf Wertpapiere nach

Maßgabe der Richtlinien unter 3.) a) aa) (2) gezahlten Optionsprämien darf 15% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

b. Sonstige Techniken und Instrumente

Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für einen Teilfonds sonstiger Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern die Verwendung solcher Techniken und Instrumente im Hinblick auf die ordentliche Verwaltung des Teilfondsvermögens geschieht. Dies gilt insbesondere für Tauschgeschäfte mit Zinssätzen («Zins-Swaps»), die im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften zu Sicherungszwecken vorgenommen werden können. Die Gesamtverpflichtungen aus solchen Zins-Swaps, Zins-Terminkontrakten und Zins-Optionen dürfen den Gesamtwert der zu sichernden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds in der Währung dieser Zins-Swaps nicht überschreiten. Darüber hinaus sind solche Geschäfte ausschließlich mit erstklassigen, auf solche Geschäfte spezialisierten Finanzinstituten zulässig.

c. Devisensicherung

Zur Absicherung von Devisenrisiken kann die Verwaltungsgesellschaft für einen Teilfonds Devisenterminkontrakte verkaufen sowie Call-Optionen auf Devisen verkaufen und Put-Optionen auf Devisen kaufen. Die beschriebenen Operationen müssen grundsätzlich an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und für das Publikum offen ist, durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Teilfonds zu Absicherungszwecken außerdem auch Devisen auf Termin verkaufen, beziehungsweise im Rahmen freihändiger Geschäfte umtauschen, sofern die Vertragspartner erstklassige, auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute sind.

Devisensicherungsgeschäfte setzen in der Regel eine unmittelbare Verbindung zu den abgesicherten Werten voraus. Sie dürfen daher grundsätzlich nicht den Wert bzw. die Restlaufzeit der in der gesicherten Währung für den jeweiligen Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte überschreiten.

4. Kredite und Belastungsverbote

a) Das Fondsvermögen darf nicht verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder zur Sicherung abgetreten werden, es sei denn, es handelt sich um Kreditaufnahmen im Sinne des nachstehenden Buchstaben b).

b) Kredite zu Lasten eines Teilfonds dürfen nur kurzfristig und bis zu einer Höhe von 10% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens aufgenommen werden, sofern die Depotbank der Kreditaufnahme und deren Bedingungen zustimmt.

c) Daneben kann ein Teilfonds Fremdwährungen im Rahmen eines «back-to-back»-Darlehens erwerben.

d) Zu Lasten eines Teilfondsvermögens dürfen weder Kredite gewährt noch für Dritte Bürgschaftserklärungen eingegangen werden.

5. Weitere Anlagebeschränkungen

Für einen Teilfonds werden keine Anteile an Venture-Capital-Fonds, an Futures-Fonds, an Immobilienfonds sowie an OGA erworben, deren Anlagepolitik ihrerseits die Anlage in anderen OGA zum Ziel hat.

Der jeweilige Teilfonds kann flüssige Mittel in Form von Barguthaben und regelmäßig gehandelten Geldmarktinstrumenten in Höhe von bis zu maximal 49% seines Netto-Teilfondsvermögens halten oder als Festgelder anlegen. Diese sollen grundsätzlich akzessorischen Charakter haben. Die Geldmarktinstrumente dürfen im Zeitpunkt des Erwerbs für den jeweiligen Teilfonds eine Restlaufzeit von höchstens 12 Monaten haben.

6. Überschreitung von Anlagebeschränkungen

Werden die in diesem Artikel genannten Anlagebeschränkungen unbeabsichtigt oder durch die Ausübung von Zeichnungsrechten überschritten, wird die Verwaltungsgesellschaft anstreben, die Normalisierung der Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber zu erreichen.

Art. 5. Fondsanteile.

1. Fondsanteile sind Anteile an dem jeweiligen Teilfonds. Sie werden durch Anteilzertifikate in der durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelegten und im Verkaufsprospekt aufgeführten Stückelung, die auf den Inhaber lauten, ausgegeben. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verbriefung in Globalzertifikaten vorsehen. Ein Anspruch der Anteilinhaber auf Auslieferung effektiver Stücke besteht in diesem Fall nicht. Die Verbriefung in Globalzertifikaten findet gegebenenfalls Erwähnung im Verkaufsprospekt des Fonds.

2. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Teilfonds zwei Anteilklassen A und B vorsehen. Anteile der Klasse B berechtigen zu Ausschüttungen, während auf Anteile der Klasse A keine Ausschüttung erfolgt. Alle Anteile sind vom Tage ihrer Ausgabe an in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer jeweiligen Anteilklasse beteiligt.

4. Sofern Anteilklassen gebildet werden, findet dies Erwähnung im Verkaufsprospekt.

5. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile sowie gegebenenfalls auf Ertragscheine erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft sowie über jede Zahl- und Vertriebsstelle.

Art. 6. Ausgabe von Anteilen.

1. Anteile werden an jedem Tag, der sowohl in Luxemburg als auch in Düsseldorf ein Bankarbeitstag ist («Bewertungstag») ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 8 des Verwaltungsreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 5% des Anteilwertes. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in Luxemburg zahlbar.

2. Für alle Zeichnungen, die bis spätestens 18.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft oder der Zentralverwaltungsstelle eintreffen, gilt der am nächsten Bewertungstag ermittelte Ausgabepreis. Für Zeichnungen, die nach 18.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft oder Zentralverwaltungsstelle eintreffen, kommt der am übernächsten Bewertungstag ermittelte Ausgabepreis zur Anwendung.

3. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt und dem Anteilinhaber in entsprechender Höhe übertragen.

4. Die Depotbank wird auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

Art. 7. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat bei der Ausgabe von Anteilen eines Teilfonds die Gesetze und Vorschriften aller Länder, in welchen Anteile angeboten werden, zu beachten. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, wenn es sich bei den Käufern um natürliche oder juristische Personen handelt, die in bestimmten Ländern oder Gebieten wohnhaft oder eingetragen sind. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch natürliche oder juristische Personen vom Erwerb von Anteilen ausschließen, falls eine solche Maßnahme zum Schutz der Anteilinhaber eines Teilfonds oder des Fonds selbst notwendig werden sollte. Weiterhin kann die Verwaltungsgesellschaft:

- a) aus eigenem Ermessen jeden Zeichnungsantrag auf Erwerb von Anteilen zurückweisen;
- b) jederzeit Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, die von Anteilhabern gehalten werden, welche vom Erwerb oder Besitz von Anteilen ausgeschlossen sind.

Art. 8. Währung und Anteilwertberechnung.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) («Fondswährung»). Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird («Referenzwährung»). Er wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bewertungstag berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.

2. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muß, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Fondswährung umgerechnet.

3. Das Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Geldmarktinstrumente bzw. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- c) Geldmarktinstrumente bzw. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und für das Publikum offen ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- d) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- e) Falls für die unter Buchstabe a) genannten Anteile die Rücknahme zum Anteilwert ausgesetzt ist oder keine Anteilwerte festgelegt werden, oder falls die gemäß vorstehend b) und c) ermittelten Kurse nicht marktgerecht sind oder für andere als die unter b) und c) aufgeführten Vermögenswerte eine Kursfestlegung nicht erfolgt, werden diese Anteile oder Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

4) Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

4. Sofern für einen Teilfonds zwei Anteilklassen gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

b) Der Mittelzufluß aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds. Der Mittelabfluß aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds.

c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der ausschüttungsberechtigten Anteile der Anteilklasse B um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der Anteilklasse B am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, während sich der prozentuale Anteil der nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklasse A am gesamten Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds erhöht.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, nach vorheriger Zustimmung der Depotbank den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt. In diesem Falle wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsweise angewandt.

Art. 9. Rücknahme und Umtausch von Anteilen.

1. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Rücknahmepreis zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag. Rücknahmepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 8 des Verwaltungsreglements. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag gegen Rückgabe der Anteile.

2. Für alle Rücknahmeanträge, die bis spätestens 18.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft oder der Zentralverwaltungsstelle eintreffen, gilt der am nächsten Bewertungstag ermittelte Rücknahmepreis je Anteil. Für alle Rücknahmegesuche, die nach 18.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft oder Zentralverwaltungsstelle eintreffen, gilt der am übernächsten Bewertungstag ermittelte Rücknahmepreis.

3. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden. In diesem Falle erfolgt die Rücknahme gemäß den Bestimmungen des letzten Absatzes des Artikel 8 des Verwaltungsreglements. Entsprechendes gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen.

4. Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. devisenrechtliche Vorschriften oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände, die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann Anteile einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilhaber oder zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft oder des Fonds oder eines Teilfonds erforderlich erscheint.

6. Der Anteilhaber kann seine Anteile kostenlos ganz oder teilweise in Anteile eines anderen Teilfonds oder einer anderen Anteilklasse umtauschen. Für alle Umtauschanträge, die bis spätestens 18.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft oder der Zentralverwaltungsstelle eintreffen, gelten die am nächsten Bewertungstag ermittelte Anteilwerte der jeweiligen Teilfonds. Für Umtauschanträge, die nach 18.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft oder Zentralverwaltungsstelle eintreffen, kommen die am übernächsten Bewertungstag ermittelten Anteilwerte der jeweiligen Teilfonds zur Anwendung.

7. Fondsanteile können bei der Verwaltungsgesellschaft, bei der Zentralverwaltungsstelle oder über jede Zahl- und Vertriebsstelle zurückgegeben bzw. umgetauscht werden.

Art. 10. Einstellung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen und der Berechnung des Anteilwertes.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Anteilwertes sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

1. während der Zeit, in der die Anteilwertberechnung von Zielfonds, in welchen ein wesentlicher Teil des Fondsvermögens des betreffenden Teilfonds angelegt ist, ausgesetzt ist;

2. in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Fondsanlagen nicht vertilgen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen.

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

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

Art. 11. Abschlußprüfung.

1. Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres. Das erste Rechnungsjahr beginnt mit Gründung des Fonds und endet am 31. Dezember 2001.

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

Art. 12. Ausschüttungen.

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilhaber dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Dies findet Erwähnung im Verkaufsprospekt des Fonds.

2. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kursgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Kursgewinne sowie sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen des Fonds insgesamt aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze gemäß Artikel 1 Absatz 1 des Verwaltungsreglements sinkt.

3. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Ausschüttungen können ganz oder teilweise in Form von Gratisanteilen vorgenommen werden. Eventuell verbleibende Bruchteile können bar ausbezahlt werden. Ausgeschüttete Erträge, die fünf Jahre nach Veröffentlichung einer Ausschüttungserklärung nicht abgefordert wurden, verfallen zugunsten des jeweiligen Teilfonds.

4. Ausschüttungsberechtigt sind im Falle der Bildung von Anteilklassen gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements ausschließlich die Anteile der Klasse B des jeweiligen Teilfonds.

Art. 13. Verschmelzung von Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft kann gemäß nachfolgender Bedingungen beschließen, einen oder mehrere Teilfonds mit einem anderen Teilfonds desselben Fonds oder mit einem Teilfonds eines anderen gemäß Luxemburger Recht aufgelegten OGA zu verschmelzen:

- sofern der Nettovermögenswert eines Teilfonds an einem Bewertungstag unter einen Betrag gefallen ist, welcher als Mindestbetrag erscheint, um diesen Teilfonds in wirtschaftlich sinnvoller Weise zu verwalten. Dieser Betrag wurde auf 5 Mio. festgesetzt;

- sofern es wegen einer wesentlichen Änderung im wirtschaftlichen oder politischen Umfeld oder aus Ursachen wirtschaftlicher Rentabilität nicht als wirtschaftlich sinnvoll erscheint, diesen Teilfonds zu verwalten.

Eine solche Einbringung ist nur insofern vollziehbar, wie die Anlagepolitik des einzubringenden Teilfonds nicht gegen die Anlagepolitik des aufnehmenden Teilfonds verstößt.

Der Beschluß der Verwaltungsgesellschaft zur Verschmelzung eines oder mehrerer Teilfonds wird entsprechend den Bestimmungen von Artikel 18 des Verwaltungsreglements veröffentlicht.

Die Anteilinhaber des einzubringenden Teilfonds haben während 30 Tagen das Recht, ohne Kosten die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile zum einschlägigen Anteilwert nach dem Verfahren, wie es in Artikel 9 des Verwaltungsreglements beschrieben ist, zu verlangen.

Die Anteile von Anteilhabern, welche die Rücknahme ihrer Anteile nicht verlangt haben, werden auf der Grundlage der Anteilwerte des dem Tag des Inkrafttretens der Verschmelzung vorangegangenen Bewertungstages, durch Anteile des nach der Verschmelzung verbleibenden Teilfonds ersetzt. Gegebenenfalls werden Bruchanteile ausgegeben.

Die Verwaltungsgesellschaft kann gemäß vorstehenden Bedingungen dieses Artikels beschließen, einen oder mehrere Teilfonds des Fonds mit einem OGA ausländischen Rechts zu verschmelzen. Der Beschluß zu einer solchen Verschmelzung unterliegt der Einstimmigkeit sämtlicher Anteilinhaber des in den ausländischen OGA einzubringenden Teilfonds. Bei den Anteilhabern, welche nicht an der Beschlußfassung teilgenommen haben, sowie bei allen Anteilhabern, welche nicht für die Verschmelzung gestimmt haben, wird davon ausgegangen, daß sie ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben.

Art. 14. Dauer und Auflösung des Fonds und seiner Teilfonds.

1. Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

2. Unbeschadet der Regelung gemäß Absatz 1 dieses Artikels können der Fonds bzw. ein oder mehrere Teilfonds jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden.

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

- a) wenn die Depotbankbestellung gekündigt wird, ohne daß eine neue Depotbankbestellung innerhalb der gesetzlichen oder vertraglichen Fristen erfolgt;
- b) wenn die Verwaltungsgesellschaft in Konkurs geht oder aus irgendeinem Grund aufgelöst wird;
- c) wenn das Fondsvermögen während mehr als sechs Monaten unter einem Viertel der Mindestgrenze gemäß Artikel 1 Absatz 1 des Verwaltungsreglements bleibt;
- d) in anderen, im Gesetz vom 30. März 1988 vorgesehenen Fällen.

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

5. Die Anteilinhaber, deren Erben bzw. Rechtsnachfolger oder Gläubiger können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds oder eines Teilfonds beantragen.

Art. 15. Kosten.

Jeder Teilfonds trägt folgende Kosten, soweit sie im Zusammenhang mit seinem Vermögen entstehen:

- alle Steuern, die auf das Vermögen, dessen Erträge und Aufwendungen zu Lasten des entsprechenden Teilfonds erhoben werden;

- eine jährliche Verwaltungsvergütung zugunsten der Verwaltungsgesellschaft von bis zu 1,75% p.a., deren Berechnung täglich auf Basis des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds zum vorangegangenen Bewertungstag erfolgt und die vierteljährlich nachträglich zahlbar ist.

Zusätzlich zu diesem fixen Entgelt kann die Verwaltungsgesellschaft eine Performance-Fee in Höhe von 10% p.a. der Wertsteigerung, welche über dem Zinssatz zwischen Banken für Termingeldeinlagen mit einer Laufzeit von 12 Monaten in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds hinausgeht, erhalten. Dies findet Erwähnung im Verkaufsprospekt. Sofern in einem Geschäftsjahr netto Wertminderungen ausgewiesen werden, sind diese im Hinblick auf die Berechnung der Performance-Fee auf die folgenden Geschäftsjahre vorzutragen und dann zu berücksichtigen, in dem Sinne, daß keine Performance-Fee ausgezahlt wird, solange sich der Anteilwert unter derjenigen Höhe befindet, welche zuletzt zu der Auszahlung einer Performance-Fee Anlaß gegeben hat. Die Performance-Fee wird jeweils am Geschäftsjahresende auf der Basis des am Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres gültigen Nettoinventarwertes pro Anteil berechnet und ausgezahlt;

- ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe der banküblichen Sätze für die Vergütung einer Depotbanktätigkeit am Finanzplatz Luxemburg, dessen Berechnung täglich auf Basis des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds zum vorangegangenen Bewertungstag erfolgt und das monatlich nachträglich zahlbar ist; zusätzlich hat die Depotbank Anrecht auf eine der üblichen Praxis in Luxemburg entsprechenden Transaktionsgebühr; die Depotbank hat schließlich Anrecht auf die Rückerstattung der Kosten, die ihr im Rahmen ihrer Tätigkeit als Depotbank entstanden sind;

- übliche Courtage und Bankgebühren insbesondere Effektenprovisionen, die für Geschäfte mit Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten des entsprechenden Teilfondsvermögens sowie mit Währungs- und Wertpapiersicherungsgeschäften anfallen;

- Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilinhaber des entsprechenden Teilfonds handeln;

- die Honorare des Wirtschaftsprüfer;
- die Kosten der Vorbereitung und Erstellung sowie der Hinterlegung und Veröffentlichung des Verwaltungsreglements sowie anderer Dokumente, die den entsprechenden Teilfonds betreffen, einschließlich Anmeldungen zur Registrierung, Prospekte oder schriftliche Erläuterungen bei sämtlichen Aufsichtsbehörden und Börsen (einschließlich örtlichen Wertpapierhändlervereinigungen), welche im Zusammenhang mit dem Teilfonds oder dem Anbieten der Anteile vorgenommen werden müssen;
- die banküblichen Gebühren ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Investmentanteile im Ausland;
- die Druck- und Vertriebskosten der Jahres- und Halbjahresberichte für die Anteilinhaber in allen notwendigen Sprachen, sowie Druck- und Vertriebskosten von sämtlichen weiteren Berichten und Dokumenten, welche gemäß den anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen der genannten Behörden notwendig sind;
- die Kosten der für die Anteilinhaber bestimmten Veröffentlichungen;
- die Gebühren der Repräsentanten im Ausland;
- die Kosten für die Werbung und solche, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und Verkauf von Anteilen anfallen;
- sämtliche Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögenswerten stehen mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeaufschlägen bei Anteilen von Zielfonds, die von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer anderen Gesellschaft, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, verwaltet werden.

Alle Kosten und Entgelte werden zuerst den laufenden Erträgen, dann den Netto-Kapitalgewinnen und zuletzt dem jeweiligen Teilfondsvermögen angerechnet.

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

Die Gründungskosten des Fonds und die Erstausgabe von Anteilen werden auf maximal Euro 40.000 geschätzt und werden dem Fondsvermögen der bei der Gründung bestehenden Teilfonds belastet. Die Aufteilung der Gründungskosten sowie der o.g. Kosten, welche nicht ausschließlich im Zusammenhang mit dem Vermögen eines bestimmten Teilfonds stehen, erfolgt, innerhalb eines Zeitraumes von fünf Jahren, auf die jeweiligen Teilfondsvermögen pro rata durch die Verwaltungsgesellschaft. Kosten im Zusammenhang mit der Auflegung weiterer Teilfonds werden dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet, welchem sie zuzurechnen sind.

Art. 16. Verjährung und Vorlegungsfrist.

1. Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 14 Absatz 4 des Verwaltungsreglements enthaltene Regelung.

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

Art. 17. Änderungen.

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

Art. 18. Veröffentlichungen.

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

2. Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle und jeder Zahl- und Vertriebsstelle erfragt werden.

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

4. Die unter Absatz 3 dieses Artikels aufgeführten Unterlagen des Fonds sind für die Anteilinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle und jeder Zahl- und Vertriebsstelle erhältlich; der Depotbankvertrag, der Rahmenvertrag über die Aufgaben der Zentralverwaltung, die Satzung der Verwaltungsgesellschaft können bei den o.g. Stellen eingesehen werden.

5. Die Auflösung des Fonds gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen mindestens eine in Luxemburg erscheint, veröffentlicht.

6. Der Beschluß der Verwaltungsgesellschaft zur Verschmelzung einer oder mehrerer Teilfonds wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen mindestens eine in Luxemburg erscheint, veröffentlicht.

Art. 19. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache.

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

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

3. Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements ist maßgeblich.

Art. 20. Inkrafttreten.

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

Luxemburg, den 12. Dezember 2000.

Unterschrift / Unterschrift

Die Verwaltungsgesellschaft

Unterschrift / Unterschrift

Die Depotbank

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2001, vol. 547, fol. 98, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02054/250/552) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 janvier 2001.

STEAM & DIESEL INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1650 Luxembourg, 10, avenue Guillaume.

—
STATUTES

In the year two thousand, on the twenty-eighth day of July.

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

There appeared:

1) RICHMOND FINANCIAL CORPORATION S.A., a company having its registered office in Luxembourg, here represented by its Managing Director Mr Nicolaos Vagiakakos, residing in Athens (Greece), who declares to be authorised to bind the Company by his sole signature.

2) BEARN HOLDINGS S.A., a company having its registered office at Tortola, British Virgin Islands, here represented by Mr Dimitri Zois, economist, residing in Luxembourg, a director of said company authorised to bind the company by his sole signature.

Such appearing parties have decided to form amongst themselves a company in accordance with the following Articles of Incorporation:

Denomination - Registered office - Duration - Object - Capital

Art. 1. There is hereby formed a company (société anonyme) under the name of STEAM & DIESEL INTERNATIONAL S.A.

Art. 2. The registered office is established in Luxembourg.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the corporation which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg corporation.

Art. 3. The corporation is established for an unlimited period.

Art. 4. The object of the corporation is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies, as well as the supervision and development of such participations.

The corporation may in particular acquire by purchase, subscription or in any other manner all types of securities and may dispose of them by way of sale, transfer, exchange or otherwise.

It also may acquire, develop and license trademarks and patents and other rights derived from or complementary to such patents.

The corporation may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds and debentures. It may grant any assistance, advance, loan or guarantee to any company in which it has a direct or indirect interest.

In general, the corporation may carry out any patrimonial, commercial, industrial or financial activity which it may deem useful to the accomplishment and development of its purposes.

Art. 5. The corporate capital is fixed at fifty thousand euros (50,000.- EUR), represented by one hundred (100) shares with a par value of five hundred euros (500.- EUR) each.

The shares may be registered or bearer shares, at the option of the holder, except those shares for which the Law prescribes the registered form.

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

The corporation may repurchase its own shares under the conditions provided by law.

Authorised capital

The corporate share capital may be increased from its present amount to one million euros (1,000,000.- EUR) by the creation and the issue of new shares with a par value of five hundred euros (500.- EUR) each.

The board of directors is fully authorized and appointed:

- to render effective such increase of capital as a whole at once, by successive portions or by continuous issues of new shares, to be paid up in cash, by contribution in kind, by conversion of shareholders' claims, or following approval of the annual general meeting of shareholders, by incorporation of profits or reserves into capital;
- to determine the place and the date of the issue or of the successive issues, the terms and conditions of subscription and payment of the additional shares,
- to suppress or limit the preferential subscription right of the shareholders with respect to the above issue of supplementary shares.

Such authorization is valid for a period of five years starting from the date of publication of the present deed and may be renewed by a general meeting of shareholders with respect to the shares of the authorized capital which at that time shall not have been issued by the board of directors.

As a consequence of each increase of capital so rendered effective and duly documented in notarial form, the first paragraph of the present article will be amended such as to correspond to the increase so rendered effective; such modification will be documented in notarial form by the board of directors or by any persons appointed for such purposes.

Administration - Supervision

Art. 6. The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The directors shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors have the right to provisionally fill the vacancy, such decision to be ratified by the next general meeting.

Art. 7. The board of directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the corporation's object. All matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the board of directors.

Art. 8. The board of directors elects among its members a chairman; in the absence of the chairman, an other director may preside over the meeting.

The board can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, being permitted. In case of emergency, directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie, the chairman has a casting vote.

Art. 9. The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the corporation in connection therewith to one or more directors, managers or other officers; they need not be shareholders of the company.

Delegation to a member of the board of directors is subject to a previous authorization of the general meeting.

Art. 10. The corporation is committed either by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the delegate of the board.

Art. 11. The corporation shall be supervised by one or more auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Fiscal year - General meeting

Art. 12. The corporations's financial year shall begin on the first of January and shall end on the thirty-first of December.

Art. 13. Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The board of directors may decide that the shareholders desiring to attend the general meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore. Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

Art. 14. The general meeting of the company properly constituted represents the entire body of the shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation.

Art. 15. The general meeting shall determine the appropriation and distribution of net profits.

The board of directors is authorized to pay interim dividends.

Art. 16. The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the third Thursday of June at 9.00 a.m.

If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Art. 17. The Law of August 10, 1915, on Commercial Companies, as amended, shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

Transitory dispositions

- 1) The first fiscal year will begin on the date of formation of the Company and will end on the thirty-first of December two thousand and one.
- 2) The first annual general meeting will be held in the year two thousand and two.

Subscription and payment

The Articles of Incorporation having thus been established, the above-named parties have subscribed the shares as follows:

1) RICHMOND FINANCIAL CORPORATION S.A., prenamed, ninety shares	90
2) BEARN HOLDINGS S.A., prenamed, ten shares	10
Total: one hundred shares	100

All these shares have been entirely paid up by payments in cash, so that the sum of fifty thousand euros (50,000.-EUR) is forthwith at the free disposal of the corporation, as has been proved to the notary.

Statement

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Article 26 of the Law on Commercial Companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Estimate of costs

The parties have estimated the costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the corporation or which shall be charged to it in connection with its incorporation, at about 90,000.- LUF.

Extraordinary general meeting

Here and now, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have proceeded to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

- 1) The number of directors is set at three and that of the auditors at one.
- 2) The following are appointed directors:
 - a) Mr Nicolaos Vagiakakos, economist, residing in Athens, Greece, 53 Didaskalou str, GR 156 69.
 - b) STEAM & DIESEL INTERNATIONAL LTD, a company having its registered office in Tortola, British Virgin Islands.
 - c) Mr Marius Kaskas, economist, residing in L-8024 Bridel, 15, rue des Carrefours.
- 2) Has been appointed auditor:
HARVARD BUSINESS SERVICES INC, a company having its registered office at Tortola, British Virgin Islands.
- 4) The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of two thousand and six.
- 5) The registered office is fixed at L-1650 Luxembourg, 10, avenue Guillaume.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

Ont comparu:

1) RICHMOND FINANCIAL CORPORATION S.A., société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg, ici représentée par son administrateur-délégué Monsieur Nicolaos Vagiakakos, demeurant à Athènes (Grèce), déclarant être habilité à engager la Société par sa signature individuelle.

2) BEARN HOLDINGS S.A., société anonyme, ayant son siège social à Tortola, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Monsieur Dimitri Zois, économiste, demeurant à Luxembourg, un administrateur de ladite société habilité à engager la société par sa signature individuelle.

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

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

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

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou indirect tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Art. 5. Le capital social est fixé à cinquante mille euros (50.000,- EUR), représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de cinq cents euros (500,- EUR) chacune.

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

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

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

Capital autorisé

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à un million d'euros (1.000.000,- EUR) par la création et l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de cinq cents euros (500,- EUR) jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté pour:

- réaliser cette augmentation de capital, en une seule fois ou par tranches successives, par émission d'actions nouvelles à libérer par voie de versements en espèces, d'apports en nature, par transformation de créances ou encore, sur approbation de l'assemblée générale annuelle, par voie d'incorporation de bénéfices ou réserves au capital;

- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles;

- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission d'actions nouvelles à émettre dans le cadre du capital social autorisé.

Cette autorisation est valable pour une période de cinq ans à partir de la date de la publication du présent acte et peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui d'ici là n'auront pas été émises par le Conseil d'Administration.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée dans les formes légales, le premier alinéa de cet article se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée dans la forme authentique par le Conseil d'Administration ou par toute personne qu'il aura mandatée à ces fins.

Administration - Surveillance

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

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

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

Art. 7. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

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

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

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

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

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

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

Art. 13. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par un mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

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

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

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

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit le troisième jeudi du mois de juin à neuf heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les convocations.

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

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le trente et un décembre deux mille un.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en deux mille deux.

Souscription et libération

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

1) RICHMOND FINANCIAL CORPORATION S.A., prénommée, quatre-vingt-dix actions	90
2) BEARN HOLDINGS S.A., prénommée, dix actions	10
Total: cent actions	100

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de cinquante mille euros (50.000,- EUR) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

Déclaration

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

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de 90.000,- LUF.

Assemblée générale extraordinaire

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

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

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

a) Monsieur Nicolaos Vagiakakos, homme d'affaires, demeurant à Athènes, Grèce, 53 Didaskalou str, GR 156 69.

b) STEAM & DIESEL INTERNATIONAL LTD, société ayant son siège social à Tortola, Iles Vierges Britanniques.

c) Monsieur Marius Kaskas, économiste, demeurant à L-8024 Bridel, 15, rue des Carrefours.

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

- HARVARD BUSINESS SERVICES INC, société ayant son siège social à Tortola, Iles Vierges Britanniques.

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

5) Le siège social est fixé à L-1650 Luxembourg, 10, avenue Guillaume.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue française constate que sur la demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; sur la demande des mêmes comparants, et en cas de divergences entre les textes français et anglais, ce dernier fera foi.

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

Signé: N. Vagiakakos, D. Zois, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2000, vol. 125S, fol. 36, case 7. – Reçu 20.170 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 8 août 2000.

F. Baden.

(44571/200/313) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

UNION INVESTMENT EUROMARKETING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.

H.R. Luxembourg B 39.862.

Änderung in der Zusammensetzung der Geschäftsführung und des Verwaltungsrates

Mit Wirkung vom 31. Oktober 2000 ist Herr Helmut Schlembach aus der Geschäftsführung unserer Gesellschaft ausgeschieden. Gleichzeitig hat er sein Amt als geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied niedergelegt. Des weiteren hat Herr Günter Zapel zum 30. September 2000 sein Amt als Verwaltungsratsmitglied niedergelegt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, Herrn Christoph Cramer, Geschäftsführer UNICO FINANCIAL SERVICES S.A., als weiteren Geschäftsführer zu bestellen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft setzt sich demnach wie folgt zusammen:

Herr Dipl. Kfm. Manfred Mathes, Vorsitzender des Verwaltungsrates

Vorsitzender des Vorstandes der UNION-FONDS-HOLDING AG, Frankfurt am Main;

Herr Dr. Rüdiger Ginsberg, stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates

Mitglied des Vorstandes der UNION-FONDS-HOLDING AG, Frankfurt am Main;

Herr Dr. Wolfgang Mansfeld, stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates

Mitglied des Vorstandes der UNION-FONDS-HOLDING AG, Frankfurt am Main;

Herr Hartmut Rödiger, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Geschäftsführer der UNION INVESTMENT EuroMarketing S.A., Luxemburg;

Herr Ulrich Köhne

Direktor der UNION-FONDS-HOLDING AG, Frankfurt am Main.

Die Geschäftsführung setzt sich wie folgt zusammen:

Herr Hartmut Rödiger, Administrateur-Délégué;

Herr Christoph Cramer.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Ausgabe für Veröffentlichungen von Gesellschaften und Vereinigungen erteilt.

Luxemburg, den 27. Dezember 2000.

UNION INVESTMENT EuroMarketing S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2001, vol. 547, fol. 90, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(00624/000/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2001.

H.D.T. S.A., HOLDING DE DEVELOPPEMENT ET DE TOURISME, Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 12.965.

Les comptes annuels aux 31 mars 2000 et 1999, enregistrés à Luxembourg, le 9 août 2000, vol. 540, fol. 87, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

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

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 15 mai 2000**Conseil d'Administration:*

L'assemblée générale statutaire a décidé de renouveler le mandat des Administrateurs pour une durée d'un an. Suite à cette décision, le Conseil d'Administration en fonction pendant l'exercice 2000/2001 est composé comme suit:

- Hardenne Nicole, docteur en droit, B-1180 Bruxelles

- Mangen Fons, réviseur d'entreprises, L-9088 Ettelbruck

- Santiano Jo, lic. en adm. des affaires, B-4430 Ans

- Reuter-Bonert Carine, administrateur de sociétés, L-3332 Fennange.

Commissaire aux comptes:

L'assemblée générale statutaire a décidé de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Dominique Maqua, comptable, demeurant à Lamorteau (B) pour une durée d'un an.

REPARTITION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'assemblée générale a décidé le report à nouveau de l'intégralité de la perte de EUR 150.381,70 pour l'exercice se terminant au 31 mars 2000, ainsi que la poursuite de l'activité de la société bien que la perte reportée dépasse le montant du capital social.

Luxemburg, le 16 août 2000.

Fons Mangen

Administrateur

(44406/000/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

ERISIDER INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 17, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 28.132.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 8 août 2000, vol. 540, fol. 84, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 14 juin 2000

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2004:

Signatures de catégorie A:

- Monsieur Fabio Riva, industriel, demeurant à Milan (Italie), Président;
- Monsieur Angelo Riva, industriel, demeurant à Lugano (Suisse), Vice-président.

Signatures de catégorie B:

- Monsieur Mauro Pozzi, administrateur de sociétés, demeurant à Séville (Espagne);
- Monsieur Hans-Hinrich Muus, conseiller d'entreprises, demeurant à Hambourg (Allemagne);
- Monsieur Claude Zimmer, licencié en droit et maître en sciences économiques, demeurant à Luxembourg.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- ARTHUR ANDERSEN & CO, société civile, 6, rue Jean Monnet, Luxembourg.

Luxembourg, le 16 août 2000.

Signature.

(44620/534/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

PROMALIN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: Blaschette.

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

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

Ont comparu:

1) La société à responsabilité limitée L'IMMOBILIERE LINARI, S.à r.l., avec siège à Luxembourg, constituée suivant acte notarié en date du 11 juillet 1985, publié au Mémorial C N° 259 du 6 septembre 1985, ici représentée par sa gérante, Madame Nicole Pierron, gérante de sociétés, demeurant à L-2380 Luxembourg.

2) La société anonyme MAAS IMMOBILIERE S.A., avec siège à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 18 septembre 1984, publié au Mémorial C N° 283 du 16 octobre 1984, ici représentée par son administrateur-délégué, Madame Marie-Josée Thiel, demeurant à L-7390 Blaschette.

Lesquelles comparantes agissant comme uniques associées de la S.à r.l. PROMALIN, S.à r.l., avec siège à Blaschette, constituée par acte notarié du 14 septembre 1998, publié au Mémorial C N°828 du 12 novembre 1998, ont requis le notaire instrumentaire de documenter les décisions suivantes:

I. Cession de parts

La société L'IMMOBILIERE LINARI S.à r.l., préqualifiée cède par les présentes ses 50 parts sociales, au prix de la valeur nominale à la société anonyme MAAS IMMOBILIERE S.A., préqualifiée, laquelle accepte.

Suite à cette cession de parts, dûment acceptée par les deux gérantes de la société, Mesdames Nicole Pierron et Marie-Josée Thiel, la société est devenue une société unipersonnelle, le capital étant souscrit par l'associée unique MAAS IMMOBILIERE, préqualifiée.

II. Gérance

Le nouvel associé unique donne décharge à Madame Nicole Pierron pour l'exercice de son mandat de gérante et nomme gérante unique, Madame Marie-Josée Thiel, avec pouvoir de signature individuel.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société pour le présent acte sont estimés à environ vingt mille francs.

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

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

Signé: N. Pierron, M.-J. Thiel, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 1^{er} août 2000, vol. 862, fol. 13, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Pétange, le 4 août 2000.

G. d'Huart.

(44690/207/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

TRIPLE-PRO GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 56.205.

Il résulte de la décision du Conseil d'Administration de la société TRIPLE-PRO GROUP S.A., du 25 juillet 2000, que les Administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris la résolution suivante:

Modification de l'adresse de la société:

46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

Cette modification prendra effet en date du 1^{er} septembre 2000.

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

Pour TRIPLE-PRO GROUP S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 août 2000, vol. 540, fol. 76, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(44539/683/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

SAFETYNET LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5366 Münsbach, Zone Industrielle.
R. C. Luxembourg B 60.752.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 97, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Luxembourg, le 11 août 2000.

Pour la société GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS

J. Davies

(44700/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

SAFETYNET LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-5366 Münsbach, Zone Industrielle.
R. C. Luxembourg B 60.752.

Extract of the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders held on 25th May 2000

The present Directors are:

- Mr Alan Patrick Lowe, Manager, residing in Senningerberg
- Mr Paul Berry-Walsh, Manager, residing in South Ascot, Bershire (Great Britain)
- Mr Martin Cooke, Manager, residing in Lower Sunbury (Great Britain)
- Mr Bernard Moreau, Manager, residing in Sandweiler.

Despite the accumulated losses which exceed 75% of the share capital, the shareholders resolve to continue the activities of the Company.

Traduction en français:

Extrait du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui s'est tenue le 25 mai 2000

Le conseil d'administration se compose de:

- M. Allan Patrick Lowe, directeur, demeurant à Senningerberg
- M. Paul Barry-Walsh, Manager, demeurant à South Ascot, Bershire (Great Britain)
- M. Martin Cooke, Manager, residing in Lower Sunbury (Great Britain)
- M. Bernard Moreau, directeur, demeurant à Sandweiler.

Malgré les pertes cumulées dépassant les trois quarts du capital social, les actionnaires décident de continuer les activités de la société.

Certified true extract

Pour extrait conforme

SAFETYNET LUXEMBOURG S.A.

B. Moreau

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 97, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44701/000/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

TILBERG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 63.956.

Notification du conseil d'administration

Il résulte de la décision du Conseil d'Administration de la société TILBERG S.A., du 25 juillet 2000, que les Administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris la résolution suivante:

Modification de l'adresse de la société:

46A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Grand-Duché du Luxembourg

Cette modification prendra effet en date du 1^{er} septembre 2000.

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

Pour TILBERG S.A.

ANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Manager

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 août 2000, vol. 540, fol. 76, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(44531/683/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

SOFID S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 12, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 59.662.

L'an deux mille, le vingt et un juillet.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise dénommée SOFID S.A., avec siège social à Luxembourg, 12, rue Goethe, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 59.662,

constituée par acte reçu par le notaire Frank Baden en date du 3 juin 1997, publié au Mémorial C de 1997, page 24758, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire Jean-Joseph Wagner en date du 20 juin 1997, publié au Mémorial C de 1997, page 26363.

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

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Géraldine Vinciotti, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée désigne comme scrutateur Monsieur Vittorio Castellani Pastoris, 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 390.015 (trois cent quatre-vingt-dix mille et quinze) actions représentatives de l'intégralité du capital social sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

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

Ordre du jour:

1.- Changement de la clôture de l'exercice social pour la porter au 31 juillet au lieu du 30 juin de chaque année et modification conséquente de l'article 12 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 12. L'année sociale commence le premier août et finit le trente et un juillet. Chaque année, le trente et un juillet, les livres, registres et comptes de la société sont arrêtés. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que l'annexe aux comptes annuels.

2.- Dispositions transitoires:

A titre de dispositions transitoires, l'exercice social en cours, ayant débuté le 1^{er} juillet 2000 se terminera le 31 juillet 2000, tandis que l'exercice courant à partir du 1^{er} août 2000 se terminera le 31 juillet 2001, et conformément aux dispositions de l'article 15 des statuts de la société, l'assemblée générale appelée à approuver les comptes annuels de l'exercice clôturé le 30 juin 2000 ainsi que celui se terminant le 31 juillet 2000, se tiendra le quatrième jeudi du mois de novembre 2000 à 17.00 (dix-sept) heures.

3.- 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 de changer la date de clôture de l'exercice social, pour la porter au 31 juillet au lieu du 30 juin de chaque année, et modifie en conséquence l'article 12 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 12. L'année sociale commence le premier août de chaque année et finit le trente et un juillet de l'année suivante. Chaque année, le trente et un juillet, les livres, registres et comptes de la société sont arrêtés. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que l'annexe aux comptes annuels.

Deuxième résolution

L'assemblée des actionnaires décide, à titre de dispositions transitoires, que l'exercice social en cours ayant débuté le 1^{er} juillet 2000, se terminera le 31 juillet 2000, tandis que l'exercice courant à partir du 1^{er} août 2000 se terminera le 31 juillet 2001,

et conformément aux dispositions de l'article 15 des statuts de la société, l'assemblée générale appelée à approuver les comptes annuels de l'exercice clôturé le 30 juin 2000 ainsi que celui se terminant le 31 juillet 2000, se tiendra le quatrième jeudi du mois de novembre 2000 à dix-sept (17.00) heures.

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, G. Vinciotti, V. Castellani, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 28 juillet 2000, vol. 125S, fol. 31, case 8. – 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 14 août 2000.

J. Delvaux.

(44505/208/77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

SUEZ LUX BONDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, Allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 31.084.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 98, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

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

Luxembourg, le 28 juillet 2000.

(44512/005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

SUEZ LUX BONDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, Allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 31.084.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 5 mai 2000

En date du 5 mai 2000, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- de reporter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 1999;
- de renouveler les mandats de MM. Patrick Zurstrassen, Jacques Mahaux, Lucien Euler, Antoine Gilson de Rouvreur et Robert Philippart en qualité d'Administrateurs de la SICAV pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2001;
- de renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers en qualité de Réviseur d'Entreprises, pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2001.

Luxembourg, le 28 juillet 2000.

Pour extrait sincère et conforme

Le conseil d'administration

Enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 98, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44511/005/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

GARDINERS IMMOBILIERS CONSEILS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 60.718.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999 et 1998, enregistrés à Luxembourg, le 9 août 2000, vol. 540, fol. 87, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

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

Luxembourg, le 16 août 2000.

F. Mangen.

(44389/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

TETRAFIN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Milan, 3, Largo Augusto.

L'an deux mille, le vingt juillet.

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

S'est réunie l'assemblée générale de la société anonyme luxembourgeoise dénommée TETRAFIN INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 59.563,

constituée par acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 20 mai 1997, publié au Mémorial C de 1997, page 24030,

dont les statuts ont été modifiés en vertu d'un acte reçu par le notaire soussigné en date du 22 juin 2000, en voie de dépôt au registre de commerce et de publication au Mémorial C.

La société a un capital social actuel de ITL 7.880.000.000,- (sept milliards huit cent quatre-vingts millions de lires italiennes), représenté par 7.880 (sept mille huit cent quatre-vingts) actions nouvelles d'une valeur de ITL 1.000.000,- (un million de lires italiennes) chacune.

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

Monsieur le président désigne comme secrétaire Monsieur Augusto Mazzoli, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Giovanni Manucci, 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.- Qu'il résulte de ladite liste de présence que tous les actionnaires détenant ensemble les 7.880 (sept mille huit cent quatre-vingts) actions représentatives de l'intégralité du capital social de ITL 7.880.000.000,- (sept milliards huit cent quatre-vingts millions de lires italiennes), sont dûment représentés à la présente assemblée, qui par conséquent peut se réunir sans convocation préalable,

tous les actionnaires déclarant par eux-mêmes ou par leurs mandataires respectifs avoir eu connaissance de l'ordre du jour soumis à leur délibération.

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

1. Transfert du siège social statutaire, du siège de direction effective et de l'administration centrale du Grand-Duché de Luxembourg vers l'Italie, et adoption par la société de la nationalité italienne.

2. Modification de la dénomination de TETRAFIN INTERNATIONAL S.A. en TETRAFIN INTERNATIONAL S.p.A.

3. Refonte complète des statuts pour les adapter à la législation italienne.

4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes démissionnaires.

5. Nomination du ou des Administrateurs.

6. Nomination du Collège des Commissaires.

7. Délégation de pouvoirs.

8. Divers.

Exposé:

Le président de l'assemblée générale déclare que la société entend transférer son siège statutaire et de direction effective en Italie.

La présente assemblée a pour objet de décider le transfert du siège statutaire, de direction effective et de l'administration centrale de la société du Grand-Duché de Luxembourg vers l'Italie,

et plus spécialement à Milan, Largo Augusto n. 3, dans les formes et conditions prévues par la loi luxembourgeoise.

De plus il est nécessaire d'ajuster les statuts de la société à la loi du nouveau pays du siège social.

L'assemblée générale des actionnaires, composée de tous les actionnaires, après s'être considérée comme régulièrement constituée, et après avoir constaté que la société n'a pas émis d'obligations, approuve l'exposé du président et

après l'examen des différents points à l'ordre du jour, a pris, après délibération, et par vote unanime et séparé pour chacune des résolutions ci-après, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide à l'unanimité des actionnaires, que le siège social statutaire, le principal établissement, l'administration centrale et le siège de direction effective de la société est transféré, sans modification de la personnalité juridique de la société, de Luxembourg en Italie, et plus spécialement à Milan, Largo Augusto n. 3, de façon que la société, changeant de la nationalité luxembourgeoise vers la nationalité italienne, sera dorénavant soumise à la législation italienne.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de modifier les statuts de la société dans la mesure nécessaire pour les rendre conformes à la législation italienne et plus particulièrement de changer la dénomination de la société de TETRAFIN INTERNATIONAL S.A. en TETRAFIN INTERNATIONAL S.p.A.

Une autre assemblée des actionnaires se tiendra au nouveau siège social devant notaire pour adopter les nouveaux statuts en langue italienne en conformité avec la loi italienne.

Une copie des statuts en langue italienne, tels qu'approuvés par l'assemblée, conforme à la législation italienne, est jointe en annexe.

Troisième résolution

L'assemblée générale des actionnaires consent aux administrateurs et au commissaire aux comptes en fonction bonne et valable décharge pour l'exécution de leur mandat.

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide de nommer en conformité avec la loi italienne, un seul nouvel administrateur pour un terme d'un (1) an, savoir:

Monsieur Carlo Secchi, né à Milan, le 31 décembre 1949, demeurant à Milan, Piazza Sant'Ambrogio 12, C.F.: SCC CRL 49T31 F205U.

L'administrateur unique dispose de tous les pouvoirs pour apporter aux statuts et à l'acte de transfert du siège toutes les modifications qui pourraient lui être demandées par les autorités judiciaires italiennes compétentes en vue de l'homologation en Italie.

Cinquième résolution

L'assemblée générale décide, en conformité avec la législation italienne, de nommer un collège des commissaires composé de 3 membres titulaires et de 2 membres suppléants pour une durée d'un (1) an:

Ont été nommés membres du collège des commissaires:

- Madame Maria Luisa Catania, née à Giussano (MI), le 22 décembre 1958, demeurant à Verano Brianza (MI), Via Pontida 1,

C.F.: CTN MLS 58T62 E 063M, Président;

- Madame Ivana Brivio, née à Seregno (I), le 13 août 1957, demeurant à Seregno, Via Nobel 17,

C.F.: BRV VNI 57M53 I625I, membre titulaire;

- Monsieur Vittorio Bellotti, né à Milan (I), le 24 mai 1933, demeurant à Milan, Via Cerva 11,

C.F.: BLL VTR 33E24 F2050, membre titulaire;

- Monsieur Bruno Mailani, né à Valdisotto (SO), le 14 juin 1949, demeurant à Valdisotto, Via Crap del Maro 10,

C.F.: MLN BRN 49H14 L563X, membre suppléant;

- Monsieur Giovan Vito Sorrentino, né à Marsala (TP), le 2 février 1955, demeurant à Milan, Viale Famafosta 43,

C.F.: SRR GNV 55B02 E974S, membre suppléant.

Déclaration pro fisco:

L'assemblée constate que le droit d'apport redû par la société conformément à la loi luxembourgeoise et à une déclaration de la société restée annexée au présent acte, s'élevant à:

- la somme de LUF 10.505,- lors de sa constitution en date du 20 mai 1997,

- la somme de LUF 10.920,- lors du constat d'augmentation de capital du 18 novembre 1997,

- la somme de LUF 205.163,- lors du constat d'augmentation de capital du 1^{er} avril 1998,

- la somme de LUF 500,- lors de l'assemblée générale extraordinaire (augmentation de capital par incorporation de réserves) du 22 juin 2000,

a été dûment payé à l'administration de l'Enregistrement et des Domaines à Luxembourg.

Elle décide que le transfert du siège ne devra pas donner lieu à la constitution d'une nouvelle société, même du point de vue fiscal.

Clôture de l'assemblée

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance.

Frais

Le montant des frais, dépenses ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente assemblée générale extraordinaire, est évalué sans nul préjudice à la somme de LUF 110.028,-.

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

Et après lecture et interprétation données de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire soussigné par leurs nom, prénom, état et demeure, ces derniers ont signé avec le notaire le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé à signer.

Signé: L. Berti, A. Mazzoli, G. Manucci, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2000, vol. 6CS, fol. 16, case 6. – 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 11 août 2000.

J. Delvaux.

(44525/208/135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

REVERDY INVESTMENTS S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 40.203.

EXTRAIT

Il résulte d'une décision du conseil d'administration tenu en date du 7 août 2000 que:

Monsieur Albert Schiltz, demeurant à L-5254 Sandweiler, 6, rue Batty Weber, a été nommé administrateur en remplacement de Monsieur André Heusbourg, et terminera le mandat de celui-ci.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 août 2000, vol. 540, fol. 89, case 11. – Reçu 500 francs.

(44489/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

RHODO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 11.008.

L'an deux mille, le premier août.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire, résidant à Sanem (Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme RHODO S.A., ayant son siège social à L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 11.008, constituée sous la dénomination de MERISAGE FINANCE S.A., suivant acte notarié reçu en date du 9 mai 1973, publié au Mémorial C numéro 136 du 8 août 1973 dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 5 juillet 1999, publié au Mémorial C numéro 769 du 15 octobre 1999.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Albert Pennacchio, attaché de direction, demeurant à Mondrange.

Le président désigne comme secrétaire Madame Catherine Day-Royemans, employée de banque, demeurant à B-Metzert/Attert.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Isabelle Maréchal-Gerlaxhe, employée de banque, demeurant à B-Ha-chy.

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social à concurrence de sept millions cinq cent mille francs (7.500.000,- LUF) pour le porter de cinquante-huit millions de francs (58.000.000,- LUF) à soixante-cinq millions cinq cent mille francs (65.500.000,- LUF) par incorporation au capital social d'un montant de sept millions cinq cent mille francs (7.500.000,- LUF) à prélever sur les «Autres réserves»; par la création et l'émission de sept mille cinq cents (7.500) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs (1.000,- LUF) chacune, qui seront attribuées gratuitement aux anciens actionnaires, au prorata de leur participation actuelle dans le capital social.

2.- Modification subséquente de l'article 3, premier alinéa des statuts.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social souscrit de la société à concurrence de sept millions cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 7.500.000,-), pour le porter de son montant actuel de cinquante-huit millions de francs luxembourgeois (LUF 58.000.000,-) à soixante-cinq millions cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 65.500.000,-) par incorporation au capital social du montant de sept millions cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 7.500.000,-), prélevé sur les «Autres réserves», et par la création et l'émission de sept mille cinq cents (7.500) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

En outre l'assemblée décide que les sept mille cinq cents (7.500) actions nouvellement émises seront attribuées gratuitement aux actionnaires en proportion de leur participation actuelle dans le capital social.

La preuve de l'existence desdites «Autres réserves» a été apportée au notaire instrumentant par des documents comptables.

Deuxième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier le premier alinéa de l'article trois des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Art. 3. Premier alinéa.

Le capital social est fixé à soixante-cinq millions cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 65.500.000,-), divisé en soixante-cinq mille cinq cents (65.500) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, entièrement libérées.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de soixante-huit mille francs luxembourgeois.

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

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

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

Signé: A. Pennacchio, C. Day-Royemans, I. Maréchal-Gerlaxhe, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 août 2000, vol. 851, fol. 80, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 10 août 2000.

J.-J. Wagner.

(44490/239/81) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

RHODO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 11.008.

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

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

Belvaux, le 10 août 2000.

J.-J. Wagner.

(44491/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

TEMPORARY VENTURE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2133 Luxembourg, 17, rue Nic. Martha.
R. C. Luxembourg B 61.701.

Suite à l'assemblée générale extraordinaire du 9 août 2000, les changements suivants sont faits au registre de commerce:

La démission de Monsieur David Cocksedge est acceptée et il est remplacé au Conseil d'Administration par Monsieur Michael Patrick Dwen, consultant, demeurant à Isle of Sark, rue Lucas, avec pouvoir de signature individuelle.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2000, vol. 541, fol. 1, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44524/637/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

BÜRO-MONTAGESERVICE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4133 Esch-sur-Alzette, 19, rue Saint Gilles.
R. C. Luxembourg B 68.631.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 14 août 2000, vol. 540, fol.99, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Pour *BÜRO-MONTAGESERVICE, S.à r.l.*

FIDUCIAIRE DES CLASSES MOYENNES

(44588/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

XENIA TRADE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4380 Ehlerange, 53, rue d'Esch.

STATUTS

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

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

Ont comparu:

- 1) Monsieur Dario Geronzi, employé privé, demeurant à L-4380 Ehlerange, 53, rue d'Esch.
- 2) Monsieur Frank Biersbach, employé privé, demeurant à L-9061 Ettelbruck, 30B, Cité Lopert.
- 3) Monsieur Claude Faber, indépendant, demeurant à L-9227 Diekirch, 46, Esplanade.

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

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

Cette société aura son siège à Ehlerange. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché par simple décision du Conseil d'Administration.

Sa durée est illimitée.

Art. 2. La société a pour objet l'agence immobilière, la promotion immobilière, l'administration de biens immobiliers, le service de syndic et de gérance d'immeubles, la mise en valeur de tous immeubles bâtis et non-bâtis ainsi que l'achat et la vente de matériaux pour le bâtiment.

Art. 3. Le capital social est fixé à trente et un mille cinq cents euros (euros 31.500,-), divisé en cent vingt-six (126) actions de deux cent cinquante euros (euros 250,-) chacune.

Souscription du capital

Le capital social a été souscrit comme suit:

1) Monsieur Dario Geronzi, préqualifié	42 actions
2) Monsieur Frank Biersbach, préqualifié	42 actions
3) Monsieur Claude Faber, préqualifié	42 actions
Total:	126 actions

Le capital a été libéré jusqu'à concurrence de 1/3 par des versements en espèces, de sorte que la somme de dix mille cinq cents euros (euros 10.500,-), se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Toute cession d'actions est soumise à l'autorisation du Conseil d'Administration. Les associés se réservent un droit de préemption sur les actions à céder au prix de la valeur comptable suivant le dernier bilan dûment approuvé.

Art. 4. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Les administrateurs sont rééligibles.

Art. 5. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex et télécopie, étant admis. Ses décisions sont prises à la majorité des voix.

Art. 6. L'assemblée générale et/ou le Conseil d'administration peuvent déléguer leurs pouvoirs à un administrateur, directeur, gérant ou autre agent.

Le Conseil d'Administration peut également prendre ses décisions par voie de circulaire et par écrit.

La société se trouve engagée par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

Art. 7. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

Art. 8. Le Conseil d'Administration pourra procéder à des versements d'acomptes sur dividendes avec l'approbation du ou des commissaires aux comptes.

Art. 9. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre. Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 2000.

Art. 10. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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

Tout actionnaire a le droit de prendre part aux délibérations de l'assemblée, en personne ou par un mandataire, actionnaire ou non.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier vendredi du mois de juin à 10.00 heures et pour la première fois en 2001.

Art. 12. La loi du dix août mil neuf cent quinze et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

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

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de cinquante mille francs.

Assemblée générale extraordinaire

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

1.- le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.

2.- sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Dario Geronzi, préqualifié.
- b) Monsieur Frank Biersbach, préqualifié.
- c) Monsieur Claude Faber, préqualifié.

3. est appelée aux fonctions de commissaire:

Madame Eleonora Amendola, femme au foyer, demeurant à Ehlerange.

4. Est nommé administrateur-délégué:

Monsieur Dario Geronzi, préqualifié.

4. le siège social de la société est fixé à L-4380 Ehlerange, 53, rue d'Esch.

Dont acte, fait et passé à Pétange, en l'étude du notaire instrumentaire.

Après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: D. Geronzi, f. Biersbach, C. Faber, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 1^{er} août 2000, vol. 862, fol. 14, case 2. – Reçu 12.707 francs.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Pétange, le 3 août 2000.

G. d'Huart.

(44574/207/96) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

NOMURA GLOBAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2420 Luxembourg, 6, avenue Emile Reuter.

R.C. Luxembourg B 31.127.

Shareholders of NOMURA GLOBAL FUND are hereby informed that, effective on February 20, 2001 (the «Effective Date»), the function of registrar and transfer agent of NOMURA GLOBAL FUND («the Fund») will be transferred from NOMURA BANK (LUXEMBOURG) S.A., 6, rue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg to FIRST EUROPEAN TRANSFER AGENT S.A. (FETA), 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, where applications for subscription, redemption and conversion of the shares of the Fund can be made.

This transfer may cause the Fund to pay additional administrative fees.

Please be also informed that the frequency of conversion of shares of the Fund, from which a conversion fee will be charged, will be changed.

Effective from February 20, 2001, the conversion fee of up to 1 % of the Net Asset Value per share of the original Sub-Fund or original Class will apply to all shareholders of the Fund in the same situation and on the same Valuation Day in case of unduly frequent conversions of shares of the Fund.

Shareholders of the Fund are entitled to redeem their Shares without cost during a period of one month from the date of this notice.

The prospectus of the Fund has been amended to reflect these changes. Upon request, the shareholders of the Fund may obtain, free of charge, a copy of the revised and updated prospectus dated January 2001 of the Fund.

Luxembourg, January 19, 2001.

(00108/755/22)

The Board of Directors.

EBERNO, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 43.283.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 8 février 2001 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (00014/534/15)

Le Conseil d'Administration.

SOUVAT S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R.C. Luxembourg B 65.450.

The Shareholders of SOUVAT S.A. are hereby convened to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders to be held at the registered office on February 9, 2001 at 4.00 p.m. to deliberate on the following agenda:

Agenda:

1. Acceptance of the resignation of Mrs Christelle Ferry as Director;
2. Acceptance of the resignation of LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LIMITED as Director;
3. Acceptance of the resignation of LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. as Director and Managing Director;
4. Discharge to the Directors and the Managing Director for their services;
5. Appointment of three new Directors;
6. Acceptance of the resignation of LUXEMBOURG ADMINISTRATION SERVICES LIMITED as Statutory Director;
7. Discharge to the Statutory Auditor;
8. Appointment of a new Statutory Auditor;
9. Acceptance of the resignation of CITCO (LUXEMBOURG) S.A. as registered agent.
10. Transfer of the registered office of the company;
11. Miscellaneous.

In order to attend the Meeting of the company, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the registered office of the company. The Shareholders who can not attend the Meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to the registered office of the company to arrive not later than five clear days before the Meeting.

Signatures

The Board of Directors

I (00065/710/30)

EFFICACE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 18.914.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 8 février 2001 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes;
2. approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 2000;
3. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. nominations statutaires;
5. divers.

I (00078/006/15)

Le Conseil d'Administration.

PIXIE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2134 Luxembourg, 54, rue Charles Martel.
R. C. Luxembourg B 29.017.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 7 février 2001 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport du conseil d'administration et examen des comptes arrêtés au 31 décembre 1998.
2. Compte-rendu de la situation de la Société SOLEL SOLAR SYSTEMS, filiale de PIXIE HOLDINGS.
3. Lecture du rapport du commissaire aux comptes.
4. Affectation des résultats.
5. Décharge à donner aux administrateurs.
6. Décision à prendre en conformité avec l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.

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

Afin d'assister à l'assemblée générale du 7 février 2001, les détenteurs d'actions au porteur devront déposer leurs titres au siège social de la société 5 jours francs avant l'assemblée.

I (00079/000/21)

Le conseil d'administration.

PIXIE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2134 Luxembourg, 54, rue Charles Martel.
R. C. Luxembourg B 29.017.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 7 février 2001 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport du conseil d'administration et examen des comptes arrêtés au 31 décembre 1999.
2. Compte-rendu de la situation de la Société SOLEL SOLAR SYSTEMS, filiale de PIXIE HOLDINGS.
3. Lecture du rapport du commissaire aux comptes.
4. Affectation des résultats.
5. Décharge à donner aux administrateurs.
6. Décision à prendre en conformité avec l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
7. Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes.
8. Conversion du capital social actuellement exprimé en LUF, en Euros.

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

Afin d'assister à l'assemblée générale du 7 février 2001, les détenteurs d'actions au porteur devront déposer leurs titres au siège social de la société 5 jours francs avant l'assemblée.

I (00080/000/23)

Le conseil d'administration.

OVERSEAS MEDIA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 53.338.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la société extraordinairement le 29 janvier 2001 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration.
2. Présentation et approbation du rapport du Commissaire aux comptes.
3. Présentation et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 1999.
4. Affectation du résultat.
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
6. Elections statutaires.
7. Divers.

II (00054/802/17)

Le Conseil d'Administration.

S.1. LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 26, rue Michel Rodange.
R. C. Luxembourg B 54.638.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de notre société qui se tiendra au siège social en date du 29 janvier 2001 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1998 et au 31 décembre 1999 et affectation des résultats.
2. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
3. Elections.
4. Divers.

Luxembourg, le 2 janvier 2001.

II (00009/549/16)

Pour le Conseil d'Administration.

STRATUS COMPUTER SYSTEMS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R.C. Luxembourg B 68.862.

The shareholders of STRATUS COMPUTER SYSTEMS INTERNATIONAL S.A., a Luxembourg limited liability company (société anonyme) registered with the Luxembourg Trade and Companies Registry under the number B 68.862, with the registered office at 10, rue Antoine Jans in L-1820 Luxembourg (hereafter the «Company»), are kindly invited to attend an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held at 58, rue Charles Martel in L-2134 Luxembourg, on *January 30, 2001* at 11.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Amendment to section 4.3 of article 4 of the Articles of Association of the Company relating to the corporate objects so that it shall henceforth read as follows: «4.3. In general, the Company may take any measure and carry out any operation, including, without limitation, commercial, financial and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects.»
2. Creation of a new class of shares labelled «Series A Preference Shares», determination of the rights attaching thereto and determination of the conversion procedure of the Series A Preference Shares into ordinary shares.
3. Reclassification of 16,227,914 (sixteen million two hundred twenty-seven thousand nine hundred fourteen) shares of the Company into an equal number of redeemable Series A Preference Shares.
4. Amendments to articles 1, 4, 5, 6, 7, 8, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 18, 19, 20 and 21 of the Articles of Association and restatement and renumbering of the Articles of Association in their entirety.
5. Setting of the number of directors of the Company to fourteen (14).
6. Ratification of the cooptation made by the board of directors on July 24, 2000 of Mr Christopher O'Brien as new director of the Company in replacement of Mr Charles Philippin having resigned from office.
7. Miscellaneous.

The shareholders are hereby informed that a quorum of 50% of all the outstanding shares shall have to be represented at the meeting and that resolutions shall be passed at a majority of 2/3 of the votes cast at the meeting.

II (00057/253/31)

The board of directors.

C.R. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9519 Wiltz, 2B, route d'Ettelbruck.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 30 janvier 2001 à 11.15 heures à la FIDUCIAIRE PLETSCHETTE ET MEISCH au 36, rue Mayrisch à Esch-sur-Alzette, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Approbation des comptes sociaux des années 1996, 1997, 1998
- Dissolution de la prédite société
- Nomination d'un liquidateur
- Divers

II (00070/597/14)

SOMEPRO, SOCIETE MEDITERRANEENNE DE PROMOTION S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R.C. Luxembourg B 59.862.

The Shareholders of SOCIETE MEDITERRANEENNE DE PROMOTION SOMEPRO S.A. are hereby convened to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders to be held at the registered office on *January 29, 2001* at 3.30 p.m. to deliberate on the following agenda:

Agenda:

1. Acceptance of the resignation of Mrs Ariane Slinger as Director and Managing Director;
2. Acceptance of the resignation of LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LIMITED as Director;
3. Acceptance of the resignation of LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. as Director;
4. Discharge to the Directors and the Managing Director for their services;
5. Appointment of three new Directors;
6. Acceptance of the resignation of LUXEMBOURG ADMINISTRATION SERVICES LIMITED as Statutory Director;
7. Discharge to the Statutory Auditor;
8. Appointment of a new Statutory Auditor;
9. Acceptance of the resignation of CITCO (LUXEMBOURG) S.A. as registered agent.
10. Transfer of the registered office of the company;
11. Miscellaneous.

In order to attend the Meeting of the company, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the registered office of the company. The Shareholders who can not attend the Meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to the registered office of the company to arrive not later than five clear days before the Meeting.

Signatures

The Board of Directors

II (00058/710/30)

AMPHORA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 28.247.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *5 février 2001* à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 5 décembre 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (04667/795/15)

Le Conseil d'Administration.

PIOSCOR INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 37.753.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on *February 5, 2001* at 9.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.

The Annual General Meeting of December 5, 2000 could not deliberate in due form on this items of the agenda as the quorum required by law was not attained.

II (04668/795/15)

The Board of Directors.

COLLINS INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 48.107.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 5 février 2001 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 1^{er} décembre 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (04669/795/15)

Le Conseil d'Administration.

PALOS S.A., Société Anonyme Holding.

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 48.088.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

AUßERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG,

die am 6. Februar 2001 um 9.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

Beschlußfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäß Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Gesellschaften.

Die Generalversammlung vom 6. Dezember 2000 hatte keine Beschlussfähigkeit über diesen Punkt der Tagesordnung, da das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum nicht erreicht war.

II (04670/795/15)

Der Verwaltungsrat.

IGNI, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 60.894.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par la présente à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le lundi 29 janvier 2001 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration;
2. Rapport du Réviseur d'entreprises;
3. Examen et approbation des comptes annuels au 30 septembre 2000;
4. Décharge à donner aux administrateurs;
5. Affectation du résultat;
6. Nominations statutaires;
7. Divers.

Pour pouvoir assister à l'assemblée, les détenteurs d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant le jour de l'assemblée auprès de la BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

II (04748/755/20)

Le Conseil d'Administration.