

**MEMORIAL**

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg**

**RECUEIL DES SOCIETES 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° 135****21 février 2001****SOMMAIRE**

Albacore Lux S.A., Luxembourg .....	6477	Goldrose S.A.H., Nothum .....	6477
Alpha Investment, Sicav, Luxembourg .....	6474	Hellas International S.A.H., Luxembourg .....	6480
Astrea Holdings S.A., Luxembourg .....	6474	Hyposwiss Fund Management Company S.A., Luxembourg .....	6448
B Ben Holding S.A.H., Luxembourg .....	6456	Hyposwiss (Lux) Fund .....	6440
Barrespar S.A., Luxembourg .....	6479	I.P.G., Internationale Projektentwicklungsgesellschaft A.G., Luxembourg .....	6464
Berenis S.A.H., Luxembourg .....	6473	I.P.G., Internationale Projektentwicklungsgesellschaft A.G., Luxembourg .....	6463
Cabinet d'Expertises Industrielles et Techniques, S.à r.l., Luxembourg .....	6464	International Pyramide Holdings (Lux) S.A., Luxembourg .....	6468
Citibank International Plc (Luxembourg Branch), Luxembourg .....	6454	International Pyramide Holdings (Luxembourg) S.A., Luxembourg .....	6468
Citibank Luxembourg S.A., Luxembourg .....	6439	Mariram S.A.H., Luxembourg .....	6473
Claret S.A.H., Luxembourg .....	6479	Matadi S.A.H., Luxembourg .....	6476
Die Sparkasse in Bremen, Wirtschaftlicher Verein, Bremen .....	6434	MK Luxinvest S.A., Luxembourg .....	6447
Die Sparkasse in Bremen, Wirtschaftlicher Verein, Bremen .....	6434	MK Luxinvest S.A., Luxembourg .....	6448
Domanial S.A.H., Luxembourg .....	6474	Neutral Holding S.A., Luxembourg .....	6473
Elcopur Soparfi S.A., Luxembourg .....	6467	Nikos Investment S.A., Luxembourg .....	6446
Equen S.A., Luxembourg .....	6455	Nordic Immobilière, S.à r.l., Luxembourg .....	6466
Equen S.A., Luxembourg .....	6454	Passadena Holding S.A., Luxembourg .....	6478
Euclid Investments S.A.H., Luxembourg .....	6469	Performa Fund, Sicav, Luxembourg .....	6470
Euclid Investments S.A.H., Luxembourg .....	6469	Picamar Services S.A., Luxembourg .....	6478
Eurobc, Sicav, Luxembourg .....	6473	Plenum S.A., Luxembourg .....	6475
Europa Incoming S.A., Luxembourg-Kirchberg ..	6468	Raymond James Benelux (Luxembourg) S.A., Luxembourg .....	6476
Europe Investissement Placement Gestion S.A., Luxembourg .....	6469	Rodeco S.A. Holding, Luxembourg .....	6476
European Security Concept, S.à r.l., Luxembourg ..	6469	Sarominvest S.A., Luxembourg .....	6476
Fidilux S.A., Luxembourg .....	6474	Sipalux S.A., Luxembourg .....	6479
Financière de Beaufort S.A., Luxembourg .....	6479	Sofinpa S.A., Luxembourg .....	6477
Financière de Wallonie S.A., Luxembourg .....	6470	Stratus Computer Systems International S.A., Luxembourg .....	6475
Fintexint S.A.H., Strassen .....	6470	Third American Invest Hold Company S.A.H., Luxembourg .....	6478
Finus S.A.H., Strassen .....	6470	United Companies S.A., Luxembourg .....	6477
Fondation Européenne des Fondations, Luxembourg .....	6451	Wischbone S.A., Luxembourg .....	6475
Freie Internationale Sparkasse S.A., Luxembourg ..	6434		
Freie Internationale Sparkasse S.A., Luxembourg ..	6438		

**DIE SPARKASSE IN BREMEN, Wirtschaftlicher Verein.**

Gesellschaftssitz: D-28915 Bremen, Am Brill 1-3.  
 Niederlassung: L-2227 Luxemburg, 13, avenue de la Porte-Neuve.  
 H. R. Luxemburg B 47.069.

—  
AUSZUG

Die Bilanz der DIE SPARKASSE IN BREMEN, zum 31. Dezember 1998, eingetragen in Luxemburg, am 4. Januar 2001, Band 547, Blatt 99, Feld 11, wurde am 14. Februar 2001 beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Für Bemerkung zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2001.

A. Marc

Rechtsanwalt

(12764/253/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 2001.

---

**DIE SPARKASSE IN BREMEN, Wirtschaftlicher Verein.**

Gesellschaftssitz: D-28915 Bremen, Am Brill 1-3.  
 Niederlassung: L-2227 Luxemburg, 13, avenue de la Porte-Neuve.  
 H. R. Luxemburg B 47.069.

—  
AUSZUG

Die Bilanz der DIE SPARKASSE IN BREMEN, zum 31. Dezember 1999, eingetragen in Luxemburg, am 8. Januar 2001, Band 549, Blatt 48, Feld 6, wurde am 9. Februar 2001 beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Für Bemerkung zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 9. Februar 2001.

A. Marc

Rechtsanwalt

(11757/253/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 2001.

---

**FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2227 Luxemburg, 13, avenue de la Porte-Neuve.

—  
STATUTEN

Im Jahre zwei tausendeins, der erste Januar.

Vor dem unterzeichneten Léon Thomas genannt Tom Metzler, Notar im Amtswohnsitz in Luxemburg-Bonneweg.

Sind erschienen:

1) DIE SPARKASSE IN BREMEN, Wirtschaftlicher Verein, mit Gesellschaftssitz in D-28195 Bremen, Am Brill 1-3, hier vertreten durch Herrn Helmut Punkte, Bankgeschäftsführer, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht gegeben in Bremen am 19. Dezember 2000;

2) die neue leben HOLDING Aktiengesellschaft, mit Gesellschaftssitz in D-20097 Hamburg, Sachsenkamp 5, hier vertreten durch Herrn André Marc, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht gegeben in Hamburg am 6. Dezember 2000.

Die Vollmachten bleiben nach Unterzeichnung ne varietur durch die Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben eingetragen zu werden.

Die Erschienenen, vertreten wie oben angeführt, ersuchen den unterzeichneten Notar die Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden:

**I. Name, Sitz, Gegenstand und Dauer der Gesellschaft****Art. 1. Name.**

Es besteht eine Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A.

**Art. 2. Sitz.**

Der Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg-Stadt. Er kann durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrates jederzeit an einen anderen Ort innerhalb der Stadt Luxemburg verlegt werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder der Verkehr vom Sitz mit dem Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur beeinträchtigt oder durch das Bestehen solcher Ereignisse gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz provisorisch und bis zur Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden.

Die Nationalität der Gesellschaft soll, unbeeinflusst durch eine derartige provisorische Sitzverlegung, luxemburgisch bleiben. Sobald es die Umstände erlauben, muß der Verwaltungsrat eine Gesellschafterversammlung einberufen, die zu beschließen hat, ob die vorgenommene Sitzverlegung endgültig ist oder ob der Sitz wieder nach Luxemburg zurückverlegt wird.

**Art. 3. Gegenstand.**

Gegenstand der Gesellschaft ist die Durchführung von Bank- und Finanzgeschäften aller Art für eigene und fremde Rechnung im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland sowie aller damit mittelbar oder unmittelbar zusammenhängenden Tätigkeiten.

Die Gesellschaft kann darüber hinaus alle Geschäfte tätigen und Verträge schließen, die sich auf ihren Geschäftszweck beziehen oder geeignet sind, ihn zu fördern.

Die Gesellschaft kann sich an anderen Gesellschaften mit Sitz im Großherzogtum Luxemburg als auch außerhalb beteiligen sowie Niederlassungen und/oder Zweigstellen errichten und Liegenschaften im In- und Ausland erwerben, verwalten, belasten und veräußern.

**Art. 4. Dauer der Gesellschaft.**

Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**II. Gesellschaftskapital****Art. 5. Kapital.**

Das Gesellschaftskapital beträgt 9 (neun) Millionen Euro und ist eingeteilt in 9.000 (neuntausend) Aktien im Nennwert von je 1.000 (tausend) Euro.

Das Gesellschaftskapital wurde ganz gezeichnet und zu 70 (siebzig) Prozent eingezahlt.

**Art. 6. Änderungen des Gesellschaftskapitals.**

Die Generalversammlung der Aktionäre kann gemäß den gesetzlichen Bestimmungen zu jeder Zeit das Aktienkapital erhöhen oder herabsetzen.

**III. Aktien und Übertragung von Aktien****Art. 7. Art der Aktien.**

Die Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen. Sie können nicht in Inhaberaktien umgewandelt werden. Die Gesellschaft kann Zertifikate über eine Mehrzahl von Aktien ausstellen.

Am Sitz der Gesellschaft wird über die Namensaktien ein Register geführt, in das jeder Aktionär jederzeit Einsicht nehmen kann. Die Eintragung umfaßt folgende Angaben:

- die genaue Bezeichnung jedes Aktionärs;
- die Zahl seiner Aktien;
- die geleisteten Zahlungen;
- die Übertragungen mit ihren Daten.

Im Falle der Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen oder nach Umwandlung von freien Rücklagen in Aktienkapital, sowie im Falle der Ausgabe von Genußrechten haben die Aktionäre ein Vorzugsrecht auf Zuteilung eines ihrem Anteil an dem bisherigen Aktienkapital entsprechenden Teiles der neuen Aktien oder Genußrechte, sofern nicht ein entgegenstehender Beschluß der Generalversammlung vorliegt. Dieses Recht wird bezüglich der Form, der Frist und der Bedingungen so ausgeübt, wie es von der Generalversammlung beschlossen worden ist.

**Art. 8. Übertragung und Ersterwerb von Aktien.**

Die Aktien sind zwischen den Aktionären frei übertragbar. Die Übertragung von Namensaktien erfolgt durch eine schriftliche Übertragungserklärung, die von dem Veräußerer und dem Erwerber oder deren Bevollmächtigten unterzeichnet wird. Eine Übertragung wird in das Aktienregister eingetragen. Eine Übertragung an Dritte bedarf der Zustimmung des Verwaltungsrates der Gesellschaft. Dies gilt auch für den Ersterwerb von Aktien im Rahmen einer Kapitalerhöhung.

Falls der Verwaltungsrat der Übertragung an einen Dritten nicht zustimmt, muß er einen anderen bezeichnen, welcher bereit ist, die abzutretenden Aktien zu erwerben. Der Abtretungspreis wird durch den mit der Aufsicht der Gesellschaft beauftragten Wirtschaftsprüfer festgelegt, es sein denn, die Parteien sind sich einig, zu welchem Preis die Aktien übernommen werden.

Die Rechte aus den Aktien sind gegenüber der Gesellschaft unteilbar.

**IV. Verwaltungsrat, Verwaltung der Gesellschaft****Art. 9. Anzahl und Ernennung der Verwaltungsratsmitglieder.**

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die nicht Aktionäre zu sein brauchen. Die Mitglieder werden von der Generalversammlung gewählt, die ihre Zahl, die Dauer ihrer Mandate, die sechs Jahre nicht überschreiten dürfen, bestimmt und die sie jederzeit ohne Angabe von Gründen abberufen kann. Die Mitglieder des Verwaltungsrates können wiedergewählt werden.

Die Amtsdauer eines Verwaltungsratsmitgliedes endet vorzeitig, wenn das Mitglied aus einem Amt ausscheidet, das für seine Bestellung maßgeblich war.

Eine Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates wird jeweils nachträglich von der jährlichen ordentlichen Generalversammlung festgesetzt.

Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates während der vorgesehenen Amtsdauer frei, so steht den verbleibenden Mitgliedern des Verwaltungsrates das Recht zu, die Stelle vorläufig durch einen Dritten zu besetzen. In diesem Fall hat die nächste Generalversammlung das neue Mitglied des Verwaltungsrates endgültig zu ernennen oder ein anderes zu wählen.

**Art. 10. Vorsitz des Verwaltungsrates.**

Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte einen Vorsitzenden sowie einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende bestimmen. Der Vorsitzende des Verwaltungsrates leitet die Sitzungen des Verwaltungsrates und die Generalversammlungen. Im Falle seiner Abwesenheit tritt an seine Stelle ein stellvertretender Vorsitzender.

**Art. 11. Sitzungen.**

Der Verwaltungsrat hat, sooft es die Belange der Gesellschaft erfordern, zusammenzutreten. Die Einladung erfolgt durch den Vorsitzenden. Eine Sitzung soll ferner einberufen werden, wenn es mindestens zwei Verwaltungsratsmitglieder beantragen.

Die Sitzungen des Verwaltungsrats finden an dem Ort und zu der Zeit statt, die in der Einladung genannt werden. Mindestens eine Sitzung im Geschäftsjahr muß am Ort der Gesellschaft stattfinden.

Mit Ausnahme von Dringlichkeitssitzungen wird zu Sitzungen des Verwaltungsrats mit einer Frist von mindestens zehn Tagen geladen. Eine Einladung kann unterbleiben, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder zustimmen. Mit der Einladung sind die Verhandlungsgegenstände bekanntzumachen.

Jedes Verwaltungsratsmitglied, das an der Teilnahme an einer Sitzung verhindert ist, kann ein anderes Mitglied schriftlich mit seiner Vertretung beauftragen, jedoch darf ein Verwaltungsratsmitglied nicht mehr als zwei Stimmen haben, und zwar eine für sich selbst und eine weitere als Vertreter eines anderen. Die Vollmacht kann durch privatschriftliche Urkunde, Fernschreiben, Telegramm oder Telefax erteilt werden.

**Art. 12. Beschlußfassung.**

Der Verwaltungsrat ist beschlußfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten sind. Die Vertretung kann nur durch andere Mitglieder des Verwaltungsrates erfolgen.

Seine Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit gefaßt; bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

Auf Veranlassung eines Verwaltungsratsmitgliedes und mit Einverständnis der anderen Mitglieder des Verwaltungsrates können Beschlüsse auch auf brieflichem, fernschriftlichem beziehungsweise telegrafischem, fernmündlichem Wege oder per Telefax mit schriftlicher Bestätigung gefasst werden. Soweit schriftlich zur Stimmabgabe aufgefordert wird, ist eine Frist zu setzen, welche zugleich für den Einspruch gegen dieses Verfahren und für die Stimmabgabe gilt.

Erfolgt kein Einspruch gegen das Verfahren, so gilt dies als Einverständnis. Die Nichtabgabe der Stimme gilt diesbezüglich als Enthaltung.

**Art. 13. Niederschriften.**

Über die Sitzung des Verwaltungsrats ist eine Niederschrift anzufertigen. Die Niederschrift ist von dem Vorsitzenden des Verwaltungsrats und den an der Sitzung teilnehmenden Mitgliedern der Geschäftsleitung zu unterschreiben und binnen zwei Wochen nach der Sitzung des Verwaltungsrats allen Verwaltungsratsmitgliedern in Abschrift zuzusenden.

Der vorherige Absatz gilt sinngemäß auch für Beschlüsse im Verfahren gemäß Artikel 12 Absatz 3. Eine Niederschrift kann bei schriftlicher Beschlussfassung unterbleiben.

**Art. 14. Geschäftsführung.**

Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, alle Geschäfte zu führen und alle Handlungen vorzunehmen, welche zur Erfüllung des Geschäftszwecks notwendig oder zweckmäßig sind, soweit sie nicht durch Gesetz oder Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat kann die tägliche Führung der Geschäfte der Gesellschaft und die Vertretung der Gesellschaft, soweit dies die Führung betrifft, Verwaltern, Direktoren, Geschäftsführern (Geschäftsleitung), Prokuristen und anderen Angestellten sowie Gesellschaftern oder Dritten übertragen. Er kann die derartig Bevollmächtigten jederzeit aberufen. Die Übertragung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates ist der Zustimmung der Generalversammlung unterworfen.

Ferner kann der Verwaltungsrat Vollmacht für Einzelgeschäfte an seine Mitglieder oder auch an Dritte erteilen.

**Art. 15. Vertretung.**

Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft nach außen. Im Rechtsverkehr wird die Gesellschaft grundsätzlich durch die gemeinsamen Unterschriften zweier Verwaltungsratsmitglieder oder eines Verwaltungsratsmitgliedes und eines Prokuristen vertreten, es sei denn, daß der Verwaltungsrat gemäß Artikel 14 einen Bevollmächtigten oder mehrere Bevollmächtigte mit der täglichen Geschäftsführung beauftragt hat. In diesem Fall vertritt ein derartig Bevollmächtigter die Gesellschaft hinsichtlich der täglichen Geschäftsführung zusammen mit einem anderen derartig Bevollmächtigten oder mit einem Prokuristen oder mit einem Verwaltungsratsmitglied nach außen.

Der Verwaltungsrat kann bestimmen, daß die Gesellschaft zusätzlich durch die gemeinsamen Unterschriften zweier Prokuristen vertreten wird. Er legt in diesem Fall den Umfang der Prokuren und die Art der Ausübung fest.

Etwaige für Sonderfälle oder Sondergeschäfte geltende Spezialvollmachten werden durch die vorstehenden Bestimmungen nicht betroffen. Sie werden vom Verwaltungsrat nach Bedarf geregelt.

**V. Generalversammlung****Art. 16. Befugnisse.**

Vorbehaltlich der Befugnisse des Verwaltungsrates hat die Generalversammlung die ausgedehntesten Befugnisse, um alle Handlungen in bezug auf die Geschäfte der Gesellschaft, einschließlich Satzungsänderungen, zu beschließen oder zu genehmigen.

**Art. 17. Ort und Zeit der Versammlung.**

Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich am 5. Juni um 11.00 Uhr statt.

Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder ein Bankfeiertag, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag statt.

Ordentliche Generalversammlungen finden am Sitz der Gesellschaft statt. Außerordentliche Generalversammlungen finden auch am Sitz der Gesellschaft statt, sofern in der Einladung nichts anderes festgelegt ist.

**Art. 18. Einberufung.**

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt gemäß den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, wie nachträglich abgeändert.

Sind alle Aktionäre in der Generalversammlung anwesend oder vertreten, so kann auf eine förmliche Einberufung verzichtet werden.

**Art. 19. Leitung.**

Die Generalversammlung wird vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates geleitet. Jede Aktie gibt Recht auf eine Stimme.

Der Vorsitzende soll einen Schriftführer und die Versammlung einen Stimmzähler wählen.

**Art. 20. Beschlußfassung.**

Für die Beschlüsse der Generalversammlung gelten die Bestimmungen des vorgenannten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften betreffend die Anwesenheits- und Majoritätsquoten.

**Art. 21. Protokoll.**

Das Protokoll über die Generalversammlung wird vom Versammlungsleiter, dem Schriftführer und dem Stimmzähler sowie denjenigen Aktionären unterzeichnet, die es verlangen. Mit Ausnahme der Beschlüsse der Generalversammlung, die notariell beurkundet werden müssen, können Abschriften und Auszüge des Protokolls, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates, von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder einem Bevollmächtigten der Gesellschaft unterschrieben werden.

**VI. Geschäftsjahr, Rechnungslegung, Jahresergebnis****Art. 22. Geschäftsjahr.**

Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember.

**Art. 23. Rechnungslegung.**

Jedes Jahr erstellt der Verwaltungsrat ein Inventar mit den Angaben der beweglichen und unbeweglichen Werte und ein Verzeichnis aller Forderungen und Verbindlichkeiten. Außerdem sind die Verbindlichkeiten der Geschäftsleitung und Mitglieder des Verwaltungsrates gegenüber der Gesellschaft anzugeben.

Der Verwaltungsrat stellt die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung mit den erforderlichen Abschreibungen auf.

Jährlich wird wenigstens ein Zwanzigstel des Reingewinns vorweg dem gesetzlichen Reservefonds zugewiesen, bis der Reservefonds den zehnten Teil des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Wenigstens vierzehn Tage vor der jährlichen ordentlichen Generalversammlung legt der Verwaltungsrat die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft vor.

**Art. 24. Jahresergebnis.**

Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung nebst Anhang und Lagebericht müssen binnen vierzehn Tagen nach ihrer Genehmigung durch die Generalversammlung durch den Verwaltungsrat gemäß Artikel 75 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften zur Veröffentlichung eingereicht werden.

In der Veröffentlichung ist das Datum der Veröffentlichung der Gründungsurkunde der Gesellschaft anzugeben.

Gleichzeitig werden Namen, Vornamen, Beruf und Wohnsitz der zu diesem Zeitpunkt tätigen Mitglieder des Verwaltungsrates und etwaige Neubenennungen veröffentlicht, sowie die von der Generalversammlung beschlossene Verwendung des Gewinns.

**VII. Auflösung und Liquidation****Art. 25. Auflösung und Liquidation.**

Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluß der Generalversammlung vorzeitig aufgelöst werden.

Bei der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren vorgenommen, welche die Generalversammlung bestellt und deren Entschädigung sie festsetzt.

**VIII. Allgemeine Bestimmungen****Art. 26. Schlußbestimmung.**

Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich der Änderungsgesetze.

*Übergangsbestimmung*

Die erste ordentliche Generalversammlung findet im Kalenderjahr 2002 statt.

*Zeichnung und Einzahlung*

Die vorgenannten Erschienenen haben die Aktien wie folgt gezeichnet:

1. DIE SPARKASSE IN BREMEN, Bremen, vorgeannt .....	8.910 Aktien
2. neue leben HOLDING Aktiengesellschaft, Hamburg, vorgeannt.....	90 Aktien
Total: .....	9.000 Aktien

Die gezeichneten Aktien wurden zu 70 (siebzig) Prozent eingezahlt, für den Aktionär neue leben HOLDING Aktiengesellschaft, durch eine Bareinzahlung in Höhe von 63.000,- (dreihundsechzigtausend) Euro, wie dies dem unterzeichneten Notar durch eine Bankbescheinigung nachgewiesen wurde, und für den Aktionär DIE SPARKASSE IN BREMEN durch das Einbringen der gesamten Geschäftsaktivität der luxemburgischen Niederlassung der DIE SPARKASSE IN BREMEN zum 1. Januar 2001.

Dieses Einbringen wurde gemäß Artikel 26-1 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften, durch einen unabhängigen Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., begutachtet, dessen Schlußfolgerung wie folgt lautet:

**Ergebnis**

Als Ergebnis unseres Auftrags bescheinigen wir hiermit, dass uns keine Umstände bekannt geworden sind, dass der Wert der Sacheinlage nicht mindestens dem Wert der emittierten Aktien (EUR 6.237.000 für 8.910 Aktien eingezahlt zu 70 %) entspricht.

Der Bericht wurde nur für die oben beschriebene Transaktion erstellt. Eine andere Verwendung des Berichts bedarf unserer vorherigen Zustimmung.

Luxemburg, 31. Dezember 2000.

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l.

Réviser d'entreprises

Krämer / Simon

Réviser d'entreprises / Réviser d'entreprises

Besagtes Gutachten, ne varietur unterzeichnet, wird gegenwärtiger Urkunde beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

*Bestätigung*

Der unterzeichnete Notar bestätigt, dass die in Artikel 26 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften genannten Bedingungen erfüllt sind.

*Kosten*

Was das Einbringen der DIE SPARKASSE IN BREMEN anbelangt, wird die Anwendung von Artikel 4-1 des Gesetzes vom 29. Dezember 1971 über die Befreiung der Einregistrierungsgebühren beantragt, da dieses Einbringen die gesamte Geschäftsaktivität ihrer luxemburgischen Niederlassung begreift und sowohl die deutsche Gesellschaft wie ihre luxemburgische Niederlassung ihre statutarischen Sitze in einem Land der europäischen Union haben.

Kosten und Auslagen, die der Gesellschaft für diese Gründung entstehen, belaufen sich auf ungefähr dreihunderttausend (300.000,-) luxemburgische Franken.

*Ausserordentliche Generalversammlung*

Sodann treten die Erschienenen, vertreten wie oben angeführt, zu einer ersten Generalversammlung zusammen, die sie als ordnungsgemäß einberufen anerkennen, und fassen einstimmig folgende Beschlüsse:

1. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei (3) festgesetzt. Werden zu Mitgliedern des Verwaltungsrates ernannt bis zum Ende der folgenden ordentlichen Generalversammlung, welche im Jahre 2002 stattfinden wird:

- Herr Dr. Herbert Wieneke, stellvertretender Vorstandsvorsitzender der DIE SPARKASSE IN BREMEN, Bremen, wohnhaft in Bremen;

- Herr Peter Hanus, Vorstandssprecher der neue leben HOLDING Aktiengesellschaft, Hamburg, wohnhaft in Aumühle;

- Herr Helmut Punke, Bankgeschäftsleiter, wohnhaft in Luxemburg.

2. Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft an ein oder mehrere der jetzigen Mitglieder des Verwaltungsrates zu übertragen.

3. Der Sitz der Gesellschaft in Luxemburg Stadt ist an folgender Adresse: 13, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxemburg.

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

Nach Vorlesung und Erläuterung alles Vorstehenden an die Bevollmächtigten der Erschienenen, haben diese mit dem Notar diese Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: H. Punke, A. Marc, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2001, vol. 7CS, fol. 91, case 5. – Reçu 36.306 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift auf stempelfreies Papier dem Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, zwecks Veröffentlichung erteilt.

Luxemburg-Bonneweg, den 16. Januar 2001.

T. Metzler.

(05400/222/288) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2001.

**FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2227 Luxemburg, 13, avenue de la Porte-Neuve.

H. R. Luxemburg B 79.983.

**AUSZUG**

Gemäß einem Umlaufbeschluß der FREIEN INTERNATIONALEN SPARKASSE S.A. (nachfolgend als die «Bank» bezeichnet) wurde Herr Dr. Herbert Wieneke zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats gewählt.

Der Verwaltungsrat hat ebenfalls beschlossen, die tägliche Geschäftsführung Herrn Helmut Punke zu übertragen, sowie ihm den Titel «administrateur-délégué» zu erteilen.

Herr Torge Mühlfordt, wohnhaft in Luxemburg, wurde als Geschäftsleiter der Bank benannt.

Luxembourg, den 18. Januar 2001.

Für gleichlautende Auszug

A. Marc

Rechtsanwalt

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2001, vol. 549, fol. 44, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11880/253/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 2001.

**CITIBANK LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 8.918.

DISSOLUTION

In the year two thousand and one, on the second day of January.

Before Us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Luxembourg).

There appeared:

Mr Charles Denotte, private employee, residing in Luxembourg, acting as a special proxy of CITIBANK INTERNATIONAL PLC, a public limited company incorporated under the laws of England, whose registered office is at 336 Strand, London WC2R 1HB, United Kingdom, registered with the Company Registrar of England and Wales under the number 1088249, «the principal»,

acting by virtue of a power of attorney dated December 27, 2000, given under private seal which, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will be registered with this deed.

The proxy declared and requested the notary to record:

I.- That CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme, having its registered office in L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, registered in the registre de commerce et des sociétés in Luxembourg, section B number 8.918, has been incorporated by deed enacted on 26th February 1970, published in the Mémorial C, n° 50 on March 25th 1970.

II.- That the subscribed capital of CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A. is presently of eight hundred ninety-six million Luxembourg francs (LUF 896,000,000.-) divided into eight hundred ninety-six thousand (896,000) shares of one thousand Luxembourg francs (LUF 1,000.-) each, fully paid up.

III.- That the principal declares to have full knowledge of the articles of incorporation and of the financial standing of CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.

IV.- That the principal has acquired all shares of the company referred to above and that as a sole shareholder he declares explicitly to proceed with the dissolution of the said company with effect as of December 31st, 2000, 24.00 hours (London time)/January 1st 2001, 0.00 hour (London time).

V.- That the principal formally declares to, as of January 1st 2001, 00.00 hour (London time) take over all assets and assume all liabilities of the dissolved company.

VI.- That for the purpose of any further acts which might have to be accomplished by or on behalf of the dissolved Company, the principal will act as liquidator of the Company.

VII.- That consequently all present directors of the Company are herewith released from their duties.

The undersigned notary who understands and speaks English, records that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same appearing person 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 after having been read to the appearing person, who is known to the notary, by his surname, first name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille un, le deux janvier.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Luxembourg).

A comparu:

Monsieur Charles Denotte, employé privé, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial de CITIBANK INTERNATIONAL PLC, une «public limited company», constituée conformément à la loi anglaise, établie et ayant son siège social à 333, Strand, Londres WC2R 1HB, Royaume-Uni, immatriculée auprès du Registrar of Companies for England and Wales sous le numéro 1088249 (ci-après «la mandante»),

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 27 décembre 2000,

laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant, agissant ès dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que la société anonyme CITIBANK LUXEMBOURG S.A. ayant son siège social à L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 8.918, a été constituée suivant acte notarié du 26 février 1970, publié au Mémorial C numéro 50 du 25 mars 1970.

II.- Que le capital social de la société anonyme CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A., prédésignée, s'élève actuellement à huit cent quatre-vingt-seize millions de francs luxembourgeois (LUF 896.000.000,-), divisé en huit cent quatre-vingt-seize mille (896.000) actions de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, entièrement libérées.

III.- Que sa mandante déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la société CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.

IV.- Que sa mandante est devenue propriétaire de toutes les actions de la susdite société et qu'en tant qu'actionnaire unique il déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société avec effet au 31 décembre 2000, à 24.00 heures (heure de Londres) 1<sup>er</sup> janvier 2001, 0.00 heure (heure de Londres).

V.- Que sa mandante déclare en outre formellement prendre à sa charge, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier de l'an 2001, 0.00 heure (heure de Londres) tous les actifs et passifs de la société dissoute.

VI.- Que pour les besoins de tout acte supplémentaire qu'il pourrait s'avérer nécessaire d'accomplir par ou pour compte de la société dissoute, la mandante agira en qualité de liquidateur de la société.

VII.- Que par conséquent, tous les administrateurs actuels de la société sont par la présente déchargés de leurs fonctions.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête du comparant le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; à la requête de la même personne et en cas de divergence entre les textes anglais et français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite au comparant, connu du notaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, le comparant a signé avec le notaire instrumentant la présente minute.

Signé: C. Denotte, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 4 janvier 2001, vol. 855, fol. 78, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 9 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(04294/239/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2001.

## HYPOSWISS (LUX) FUND, Anlagefonds.

### VERTRAGSBEDINGUNGEN DES ANLAGEFONDS

Die Verwaltungsgesellschaft HYPOSWISS FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (nachstehend als «Verwaltungsgesellschaft» bezeichnet) ist eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Luxemburg, die entsprechend den vorliegenden Vertragsbedingungen den Anlagefonds HYPOSWISS (LUX) FUND (nachstehend als «Fonds» bezeichnet) verwaltet und Anteilscheine in Form von Zertifikaten (nachstehend als «Anteile» bezeichnet) ausstellt.

Die Vermögenswerte des Fonds sind deponiert bei der UBS (LUXEMBOURG) S.A., einer Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts, in Luxemburg (nachstehend als «Depotbank» bezeichnet).

Die jeweiligen Rechte und Pflichten der Eigentümer der Anteile (nachstehend als «Anteilinhaber» bezeichnet), der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind durch die vorliegenden Vertragsbedingungen geregelt.

Das Eigentum an einem Anteil zieht die Anerkennung der Vertragsbedingungen sowie der ordnungsgemäss durchgeführten Änderungen mit sich.

#### Art. 1. Der Fonds und die Subfonds.

Der Fonds ist ein offener Anlagefonds luxemburgischen Rechts und stellt eine unselbständige Gemeinschaft der Anteilinhaber an allen Wertpapieren und anderen Vermögenswerten des Fonds dar. Das Fondsvermögen, dessen Höhe nicht begrenzt ist, wird getrennt von dem der Verwaltungsgesellschaft gehalten. Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit und haftet als Ganzes für die eingegangenen Verbindlichkeiten der Subfonds, es sei denn, etwas anderes wurde mit den Gläubigern vereinbart.

Dem Anleger werden unter ein und demselben Fonds ein oder mehrere Subfonds angeboten, die, gemäss ihrer Anlagepolitik, in Wertpapieren investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit neue Subfonds auflegen und bestehende Subfonds auflösen sowie verschiedene Tranchen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb eines Subfonds auflegen.

Die Anlagepolitik eines jeden Subfonds wird vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der Anlageziele festgelegt.

Das Nettovermögen eines jeden Subfonds und die Nettoinventarwerte der Anteile dieser Subfonds werden in den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Währungen ausgedrückt.

#### Art. 2. Die Anlagepolitik.

Die Vermögen der Subfonds werden nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere investiert. Die Subfonds investieren ihre Nettovermögen weltweit in Aktien, aktienähnlichen Kapitalanteilen wie etwa Genossenschaftsanteilen und Partizipationsscheinen (Beteiligungspapieren und -rechten), kurzfristigen Wertpapieren, Genussscheinen, Obligationen, Notes, ähnlichen fest- und variabelverzinslichen Wertpapieren (Forderungspapieren und -rechten), Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen und Optionsscheinen auf Wertpapieren.



Für die Anlagen eines jeden Subfonds gelten im Übrigen folgende Bestimmungen:

a) Die Anlagen des Fonds dürfen ausschliesslich bestehen aus:

(i) Wertpapieren, die an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt (nachfolgend «geregelter Markt») eines europäischen, amerikanischen, asiatischen, afrikanischen oder ozeanischen Landes (nachfolgend «zugelassener Staat») notiert sind bzw. gehandelt werden.

Wertpapiere, die aus Neuemissionen erworben werden, müssen in den Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder zum Handel an einem geregelten Markt eines zugelassenen Staates beantragt wird. Diese Zulassung muss innerhalb eines Jahres nach der Erstemission erfolgt sein.

(ii) Dennoch ist es der Verwaltungsgesellschaft gestattet:

- bis zu maximal 10% des Nettovermögens eines Subfonds in anderen als in den unter (i) genannten

Wertpapieren anzulegen;

- bis zu maximal 10% des Nettovermögens eines Subfonds in verbrieften Rechten anzulegen, sofern diese im Rahmen der Bestimmungen dieser Vertragsbedingungen ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt werden können sowie insbesondere übertragbar und veräusserbar sind und deren Wert jederzeit oder zumindest in den nach Artikel 5 der Vertragsbedingungen vorgesehenen Zeitabständen genau bestimmt werden kann;

wobei diese beiden Werte zusammen höchstens 10% des Nettovermögens eines Subfonds ausmachen dürfen.

(iii) Auf akzessorischer Basis kann jeder Subfonds flüssige Mittel halten.

b) Risikostreuung

Im Hinblick auf die Risikostreuung ist es der Verwaltungsgesellschaft nicht gestattet, mehr als 10% des Nettovermögens eines Subfonds in Wertpapieren ein und desselben Emittenten anzulegen. Der Gesamtwert aller Wertpapiere von Emittenten, in denen jeweils mehr als 5% des Nettovermögens eines Subfonds angelegt sind, darf höchstens 40% des Nettovermögens jenes Subfonds ausmachen.

Folgende Ausnahmen sind jedoch möglich:

- Die genannte Obergrenze von 10% kann bis auf maximal 25% erhöht werden, sofern es sich um Schuldverschreibungen handelt, die von Kreditinstituten ausgegeben sind, welche ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der EU haben und dort gemäss Gesetz einer speziellen Aufsicht unterliegen, die den Schutz der Inhaber dieser Papiere bezweckt. In solchen Fällen gilt die Bestimmung von Artikel 42 Abs. (3) des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über die Organismen für gemeinsame Anlagen. Insbesondere müssen die Mittel, die aus der Emission solcher Schuldverschreibungen stammen, entsprechend dem Gesetz in Vermögenswerten angelegt werden, die während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibungen die daraus entstandenen Verpflichtungen genügend abdecken sowie ein Vorzugsrecht in bezug auf die Zahlung des Kapitals und der Zinsen bei Zahlungsunfähigkeit des Schuldners aufweisen. Ferner darf der Gesamtwert der Anlagen eines Subfonds, die in solchen Schuldverschreibungen ein und desselben Emittenten getätigt werden, 80% des Nettovermögenswertes dieses Subfonds nicht überschreiten.

- Die genannte Obergrenze von 10% kann bis auf maximal 35% erhöht werden, sofern es sich um Wertpapiere handelt, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen zugelassenen Staat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden.

Die unter diese Ausnahmeregelung fallenden Wertpapiere werden bei der Ermittlung der in bezug auf die Risikostreuung erwähnten 40 %-Obergrenze nicht berücksichtigt.

- Die Verwaltungsgesellschaft kann nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100 % des Nettovermögens eines Subfonds in Wertpapieren verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen zugelassenen Staat, der Mitglied der OECD ist, oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Diese Wertpapiere müssen in mindestens 6 verschiedene Emissionen aufgeteilt sein, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Gesamtbetrages des Nettovermögens eines Subfonds nicht überschreiten dürfen.

Unter Wahrung des Prinzips der Risikostreuung kann der Fonds während eines Zeitraumes von sechs Monaten nach seiner Zulassung von den angeführten Beschränkungen bezüglich Risikostreuung abweichen.

Werden die vorstehend genannten Grenzen unbeabsichtigt oder infolge Ausübung von Bezugsrechten überschritten, so hat die Verwaltungsgesellschaft bei ihren Verkäufen als vorrangiges Ziel unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unverzüglich die Wiedereinhaltung der genannten Limiten anzustreben.

c) Anlagebegrenzungen

Es ist der Verwaltungsgesellschaft untersagt:

- Wertpapiere für den Fonds zu erwerben, deren Veräusserung aufgrund vertraglicher Vereinbarung irgendwelchen Beschränkungen unterliegt;

- Aktien zu erwerben, die mit einem Stimmrecht verbunden sind, das es der Verwaltungsgesellschaft ermöglicht, gegebenenfalls zusammen mit anderen von ihr verwalteten Fonds oder Subfonds, einen nennenswerten Einfluss auf die Geschäftsführung eines Emittenten auszuüben;

• mehr als 10% der

• stimmrechtlosen Aktien ein und derselben Gesellschaft,

• Schuldverschreibungen ein und desselben Emittenten oder

- Anteile ein und desselben Organismus für gemeinsame Anlagen zu erwerben.

In den beiden letztgenannten Fällen brauchen die Beschränkungen beim Erwerb nicht eingehalten zu werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen und der Nettobetrag der ausgegebenen Anteile im Zeitpunkt des Erwerbes nicht feststellen lassen.

Ausgenommen sind gemäss Artikel 45 Abs. (3) des Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften oder von einem anderen zugelassenen Staat begeben oder garantiert werden oder die von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben werden.

- pro Subfonds mehr als 5% des Nettovermögens in Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen des offenen Typs anzulegen, sofern diese als Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren im Sinne der Direktive 85/611/EG vom 20. Dezember 1985 anzusehen sind und diese Organismen nicht von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, es sei denn, diese Organismen für gemeinsame Anlagen sind gemäss ihren Vertragsbedingungen oder Satzungen auf Anlagen in bestimmten geographischen oder wirtschaftlichen Sektoren spezialisiert. Es ist der Verwaltungsgesellschaft untersagt eine All-in-Fee auf dem Teil des Nettovermögens des Fonds zu erheben, welcher in Anteile anderer offenen Organismen für gemeinsame Anlagen des Promotors angelegt ist.

- Wertpapier-Leerverkäufe zu tätigen;
- Edelmetalle oder diesbezügliche Zertifikate zu erwerben;
- in Immobilien anzulegen und Waren oder Warenkontrakte zu kaufen oder zu verkaufen;
- pro Subfonds Kredite aufzunehmen, es sei denn
- für den Ankauf von Devisen mittels eines «back-to-back» loan
- im Fall von temporären Kreditaufnahmen in Höhe von höchstens 10 % des Nettovermögens des betreffenden Subfonds;
- Kredite zu gewähren oder für Dritte als Bürge einzustehen. Diese Beschränkung steht dem Erwerb von nicht voll eingezahlten Wertpapieren nicht entgegen. Der Fonds darf, ebenfalls im Rahmen der im Verkaufsprospekt beschriebenen Bedingungen, Anlagen an Dritte ausleihen;
- Vermögenswerte des Fonds zu verpfänden oder sonst zu belasten, zur Sicherung zu übereignen oder zur Sicherung abzutreten. Usanzgemässe Einschusszahlungen («Margins») bei Options- und ähnlichen Geschäften bleiben hiervon unberührt.

#### d) Derivative und Absicherungstechniken

Unter Beachtung der im Verkaufsprospekt angeführten Bedingungen und Grenzen kann die Verwaltungsgesellschaft

(i) sich der Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern der Einsatz dieser Techniken und Instrumente im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Vermögens der betreffenden Subfonds geschieht, und

(ii) Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken im Rahmen der Verwaltung des Vermögens der betreffenden Subfonds nutzen.

Die Verwaltungsgesellschaft darf jederzeit im Interesse der Anteilhaber weitere Anlagebegrenzungen festsetzen, soweit diese erforderlich sind, um den Gesetzen und Bestimmungen jener Länder zu entsprechen, in denen Anteile des Fonds angeboten und verkauft werden.

### **Art. 3. Die Verwaltungsgesellschaft.**

Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds für Rechnung und im ausschliesslichen Interesse der Anteilhaber.

Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt die einzelnen Subfonds, die den Fonds darstellen, bestimmt deren Lancierung und, falls dies im Interesse der Anteilhaber sinnvoll erscheint, deren Schliessung.

Die Verwaltungsgesellschaft ist mit den weitestgehenden Rechten ausgestattet, um in ihrem Namen für Rechnung der Anteilhaber alle administrativen und verwaltungsmässigen Handlungen durchzuführen. Sie ist insbesondere berechtigt, Wertpapiere und andere Werte zu kaufen, zu verkaufen, zu zeichnen, zu tauschen und in Empfang zu nehmen sowie sämtliche Rechte auszuüben, die unmittelbar oder mittelbar mit dem Vermögen des Fonds zusammenhängen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft darf Direktoren oder Bevollmächtigte oder einen Ausschuss, deren Entschädigung ausschliesslich zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft geht, mit der laufenden Durchführung der Anlagepolitik beauftragen.

### **Art. 4 Die Depotbank.**

Die Verwaltungsgesellschaft ernennt die Depotbank.

Als Depotbank ist die UBS (LUXEMBOURG) S.A. bestellt worden.

Die Depotbank sowie die Verwaltungsgesellschaft können dieses Vertragsverhältnis unter Berücksichtigung einer Kündigungsfrist von 3 Monaten jederzeit mittels schriftlicher Mitteilung an die andere Partei beenden.

Die Abberufung der Depotbank durch die Verwaltungsgesellschaft ist aber nur zulässig, wenn eine neue Depotbank die in diesen Vertragsbedingungen festgelegten Funktionen und Verantwortlichkeiten einer Depotbank übernimmt. Weiterhin hat die Depotbank ihre Funktionen auch nach Abberufung so lange wahrzunehmen, als es notwendig ist, um das ganze Fondsvermögen an die neue Depotbank zu übertragen.

Im Falle einer Kündigung durch die Depotbank ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, eine neue Depotbank zu ernennen, welche die Funktionen und Verantwortung der Depotbank gemäss den Vertragsbedingungen übernimmt. In diesem Fall bleibt die Depotbank ebenfalls in Funktion, bis das Fondsvermögen an die neue Depotbank übergeben wurde.

Die Depotbank verwahrt das Nettovermögen für Rechnung des Fonds. Sie kann es mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft ganz oder teilweise anderen Banken, Finanzinstituten und anerkannten Clearinghäusern, welche die gesetzlichen Anforderungen erfüllen, zur Verwahrung anvertrauen.

Die Depotbank erfüllt die banküblichen Pflichten im Hinblick auf die Konten und Wertpapiere und nimmt alle laufenden administrativen Aufgaben für die Fondsguthaben vor.

Ferner muss die Depotbank:

- a) sicherstellen, dass der Verkauf, der Rückkauf, die Konversion und die Annullierung von Anteilen, die für Rechnung des Fonds oder von der Verwaltungsgesellschaft getätigt wurden, den Bestimmungen des Gesetzes und den Vertragsbedingungen entsprechen;
- b) sicherstellen, dass die Berechnung des Wertes der Anteile den gesetzlichen Vorschriften und den Vertragsbedingungen gemäss erfolgt;
- c) alle Instruktionen der Verwaltungsgesellschaft ausführen, ausser wenn diese im Widerspruch zum Gesetz oder zu den Vertragsbedingungen stehen;
- d) sicherstellen, dass bei Transaktionen, die sich auf die Fondsaktiven beziehen, die Gegenleistung zeitgerecht erfolgt;
- e) sicherstellen, dass die Eingänge/Erträge des Fonds die den Vertragsbedingungen entsprechende Verwendung finden.

#### **Art. 5. Nettoinventarwert.**

Der Nettoinventarwert des Anteils wird von der Verwaltungsgesellschaft für jeden einzelnen Subfonds im Prinzip an jedem Geschäftstag der Administrationsstelle auf der Basis der letztbekannten Kurse berechnet. Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen.

Der Nettoinventarwert eines Anteils an einem Subfonds ist in der Währung des Subfonds ausgedrückt und ergibt sich, indem das gesamte Nettovermögen des Subfonds durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile des Subfonds dividiert wird. Das Nettovermögen eines jeden Subfonds entspricht der Differenz zwischen der Summe der Guthaben des Subfonds und der Summe der den Subfonds betreffenden Verpflichtungen.

Betreffend Subfonds, bei denen verschiedene Tranchen bestehen, muss der Nettoinventarwert eines Anteils gegebenenfalls pro Tranche berechnet werden. Hierfür wird das auf die jeweilige Tranche anfallende Nettovermögen des Subfonds durch das Total der im Umlauf befindlichen und separat geführten Anteile der jeweiligen Tranche dividiert.

Bis zur ersten Ausschüttung bleiben die Nettoinventarwerte aller Tranchen gleich; erfolgt eine Ausschüttung, so reduziert sich der Nettoinventarwert der Anteile der Ausschüttungs-Tranchen um den Betrag der Ausschüttung.

Das Vermögen eines jeden Subfonds wird folgendermassen bewertet:

a) Wertpapiere und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen aufgrund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

b) Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind, werden zu ihrem letzterhältlichen Marktpreis bewertet; falls dieser nicht erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft diese Wertpapiere gemäss anderen, von ihr zu bestimmenden Grundsätzen, auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise, bewerten.

c) Bei Geldmarktpapieren wird ausgehend vom Nettoerwerbkurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.

d) Wertpapiere und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.

e) Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

f) Der Wert der Tauschgeschäfte wird von der Gegenpartei des Swaps berechnet, ausgehend vom aktuellen Wert (Net Present Value) von allen Cash-Flows, sowohl In- wie Outflows, eine von der Verwaltungsgesellschaft anerkannte Bewertungsmethode. Diese Berechnung wird vom Wirtschaftsprüfer geprüft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweilig andere adäquate Bewertungsprinzipien für die Gesamtfondsguthaben und die Guthaben eines Subfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen.

Bei ausserordentlichen Umständen können innerhalb eines Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die danach auszugebenden oder zurückzunehmenden Anteile massgebend sind.

Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Subfonds auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rückkaufsanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

#### **Art. 6. Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes.**

Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Anteile eines, mehrerer oder aller Subfonds in folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

- wenn Börsen oder Märkte, die massgebend sind für die Bewertung eines wesentlichen Teils des Fondsvermögens, oder wenn Devisenmärkte, auf deren Währung der Nettoinventarwert oder ein wesentlicher Teil der Fondsguthaben lautet, geschlossen sind oder wenn dort Transaktionen suspendiert oder eingeschränkt sind oder wenn diese kurzfristig starken Schwankungen unterworfen sind;

- wenn auf Grund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder anderweitiger Notfälle, die ausserhalb der Einflussmöglichkeit der Verwaltungsgesellschaft liegen, sachdienliche Verfügungen über das Fondsvermögen nicht möglich sind oder den Interessen der Anteilhaber abträglich wären;

- im Fall einer Unterbrechung der Nachrichtenverbindungen oder der Berechnung, die üblicherweise für die Erstellung des Nettoinventarwertes gebraucht werden, oder wenn dieser aus einem sonstigen Grund nicht mit genügender Genauigkeit ermittelt werden kann;

- wenn durch Beschränkungen des Devisenverkehrs oder sonstiger Übertragungen von Vermögenswerten Geschäfte für den Fonds undurchführbar werden oder falls Käufe und Verkäufe von Fondsvermögen nicht zu normalen Konversionskursen vorgenommen werden können.

Die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Anteilen wird gemäss nachfolgendem Artikel 8 veröffentlicht.

#### **Art. 7. Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Anteilen.**

Für jeden Subfonds werden Anteile auf der Basis des Nettovermögens des betreffenden Subfonds ausgestellt.

Die Anteile werden den Anlegern durch die Verwaltungsgesellschaft unverzüglich nach Zahlung des Kaufpreises in entsprechender Höhe übertragen.

Die Anteile lauten auf den Inhaber und werden den Anteilhabern grundsätzlich auf den von diesen anzugebenden Depots gutgeschrieben. Die Anteilhaber können die Aushändigung von Anteilscheinen beantragen. Bei Fraktionseinheiten besteht hingegen kein Anspruch auf deren Verurkundung. Anteilscheine werden über die Vertriebs- und Zahlstellen geliefert.

Die Zertifikate werden mit Couponbogen und in Stückelungen zu 1 oder mehr Anteilen geliefert. Jeder Anteilschein trägt die Unterschriften der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank, welche beide durch Facsimileunterschriften ersetzt werden können. Auf den Zertifikaten ist vermerkt, welchem Subfonds die Anteile zugehören.

Jede natürliche oder juristische Person ist berechtigt, sich durch Zeichnung eines oder mehrerer Anteile am Fonds zu beteiligen.

Der Ausgabepreis basiert auf dem für jeden Subfonds gemäss Artikel 5 errechneten Nettoinventarwert. Zusätzlich kann ein Ausgabeaufschlag von höchstens 6% des Nettoinventarwertes zugunsten der Vertriebsstellen erhoben werden.

Der Ausgabepreis ist binnen 7 Geschäftstagen nach dem Zeichnungstag zu zahlen; dieser Zeitraum kann jedoch durch Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft verkürzt werden.

Der Ausgabepreis erhöht sich um Steuern, Gebühren oder andere Belastungen, die in den Ländern anfallen, in denen die Anteile zur Zeichnung angeboten werden.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, die Ausgabe von Anteilen an einem oder mehreren Subfonds an bestimmte natürliche oder juristische Personen aus bestimmten Ländern oder Gegenden zeitweise auszusetzen, zu limitieren oder ganz einzustellen.

Zudem hat die Verwaltungsgesellschaft jederzeit das Recht:

- die Anteile, die unter Nichtbeachtung dieses Artikels erworben wurden, zurückzuzahlen, sowie
- Zeichnungsaufträge nach ihrem Ermessen zurückzuweisen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anteile innerhalb jedes Subfonds aufteilen oder zusammenlegen.

Die Anteilhaber können jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile verlangen. Falls Anteilscheine ausgehändigt wurden, so sind diese zusammen mit dem Rücknahmegesuch einzureichen. Der Rücknahmepreis basiert auf dem gemäss Artikel 5 errechneten Nettoinventarwert. Der Rücknahmepreis verringert sich um jegliche in den jeweiligen Vertriebsländern eventuell anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben. Pro Subfonds kann eine Rücknahmegebühr von höchstens 2% des Nettoinventarwertes zugunsten der Vertriebsstellen erhoben werden. Die Auszahlung erfolgt unter gewöhnlichen Umständen unverzüglich, zumindest aber innerhalb von 7 Geschäftstagen nach dem Rücknahmetag.

Die Verwaltungsgesellschaft hat pro Subfonds für einen angemessenen Anteil an liquiden Mitteln zu sorgen, damit die Rücknahme der Anteile in den in diesem Artikel beschriebenen Fristen erfolgen kann.

Die Hauptverwaltung oder die Depotbank sind nur dann zur Rücknahme und Zahlung verpflichtet, wenn die gesetzlichen Bestimmungen, insbesondere Devisenvorschriften oder Ereignisse, die ausserhalb ihrer Kontrolle liegen, sie nicht daran hindern, den Gegenwert in das Land zu überweisen oder dort auszuzahlen, wo die Rücknahme beantragt wurde.

Bei massiven Rücknahmeanträgen können Depotbank und Verwaltungsgesellschaft beschliessen, einen Rücknahmeantrag erst dann abzurechnen, wenn ohne unnötige Verzögerung entsprechende Vermögenswerte des Fonds verkauft worden sind. Ist eine solche Massnahme notwendig, so werden alle am selben Tag eingegangenen Rücknahmeanträge zum selben Preis abgerechnet.

Es hängt von der Entwicklung des Nettovermögenswertes ab, ob der Rücknahmepreis den vom Anleger bezahlten Ausgabepreis übersteigt oder unterschreitet.

Der Anteilhaber eines Subfonds kann, bis zum Gegenwert der eingereichten Anteile, einen Teil oder alle seine Anteile in Anteile eines anderen Subfonds konvertieren. Diese Konversion erfolgt auf der Basis des Nettoinventarwertes pro Anteil der entsprechenden Subfonds, zuzüglich respektive abzüglich allfälliger Steuern, Gebühren oder sonstiger Ausgaben, sowie einer zugunsten der Vertriebsstellen eventuell erhobenen Konversionsgebühr, die von der Verwaltungsgesellschaft unter Beachtung eines Maximalsatzes von 3% festgelegt wird.

Anteile verschiedener Tranchen können innerhalb eines Subfonds untereinander konvertiert werden, ausser wenn die Verwaltungsgesellschaft verschiedene Restriktionen im Zusammenhang mit der Konversion zwischen den verschiedenen Tranchen vorsieht. Diese Konversion erfolgt auf der Basis der Nettoinventarwerte der entsprechenden Tranchen. Für die Einreichung der Konversionsanträge gelten die gleichen Modalitäten wie für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Die Konversionsmodalitäten werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und im Verkaufsprospekt beschrieben.

**Art. 8. Veröffentlichungen.**

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile eines jeden Subfonds werden an jedem Geschäftstag am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank bekanntgegeben.

Der von einem Rechnungsprüfer geprüfte jährliche Geschäftsbericht und die Halbjahresberichte, die nicht geprüft sein müssen, werden den Anteilhabern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank zur Verfügung gestellt.

Jede Änderung der Vertragsbedingungen wird im «Mémorial» des Grossherzogtums Luxemburg veröffentlicht.

Mitteilungen an die Anteilhaber, auch über Änderungen der Vertragsbedingungen, werden in einer luxemburgischen Tageszeitung und, soweit erforderlich, in ausländischen Zeitungen veröffentlicht.

**Art. 9. Geschäftsjahr, Prüfung.**

Das Geschäftsjahr des Fonds endet jährlich am 31. Januar.

Der Jahresabschluss der Verwaltungsgesellschaft wird von einem oder mehreren Rechnungsprüfern geprüft. Der Jahresabschluss des Fonds wird von einem von der Verwaltungsgesellschaft ernannten zugelassenen Rechnungsprüfer geprüft. Die konsolidierte Vermögensaufstellung des gesamten Fonds erfolgt in EUR.

**Art. 10. Ausschüttungen.**

Allfällige Dividenden, deren Ausschüttung die Verwaltungsgesellschaft pro Subfonds und pro Tranche beschliessen kann, werden aus den Anlageerträgen und den realisierten Nettoveränderungen nach Abzug sämtlicher Kosten und Gebühren vorgenommen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestkapital fällt. Die Nettoerträge können in diesem Sinn, neben den Nettoerträgen der Anlagen des Fonds, auch die aufgelaufenen Erträge aus den Anlagen einbeziehen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann, im selben Rahmen, die Ausgabe von Gratisanteilen vorsehen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Ansprüche auf Ausschüttungen und Zuteilungen, die nicht binnen 5 Jahren ab Fälligkeit geltend gemacht werden, verjähren und fallen an den entsprechenden Subfonds zurück. Sollte dieser bereits liquidiert worden sein, fallen die Ausschüttungen und Zuteilungen anteilmässig entsprechend der Nettovermögen der einzelnen Subfonds des Fonds an diese.

Ausschüttungen werden gegen Einreichen der Coupons vorgenommen. Die Zahlungsweise wird von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt.

**Art. 11. Änderungen der Vertragsbedingungen.**

Die Vertragsbedingungen können, unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften, von der Verwaltungsgesellschaft geändert werden.

Jede Änderung muss gemäss Artikel 8 veröffentlicht werden und ist rechtskräftig ab dem Tag der Veröffentlichung im «Mémorial».

**Art. 12. Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds.***Auflösung des Fonds und seiner Subfonds*

Anteilhaber, Erben oder sonstige Berechtigte können die Aufteilung oder Auflösung des Fonds oder eines einzelnen Subfonds nicht verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft ist jedoch berechtigt, den Fonds beziehungsweise die bestehenden Subfonds aufzulösen, sofern dies unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des Fonds oder im Interesse der Anlagepolitik notwendig oder angebracht erscheint.

Der Beschluss über die Auflösung eines Subfonds wird in einer luxemburgischen Tageszeitung und soweit erforderlich in ausländischen Zeitungen veröffentlicht. Vom Tage des Auflösungsbeschlusses an werden keine Anteile mehr ausgegeben, konvertiert oder zurückgenommen. In der Liquidation wird die Verwaltungsgesellschaft das Fondsvermögen im besten Interesse der Anteilhaber verwerten und die Depotbank beauftragen, den Nettoliquidationserlös der Subfonds anteilmässig an die Anteilhaber der Subfonds zu verteilen. Etwaige Liquidationserlöse, die bei Abschluss der Liquidation nicht an die Anteilhaber verteilt werden können, können während 6 Monaten bei der Depotbank hinterlegt werden. Danach werden diese Vermögenswerte bei der «Caisse des Consignations» in Luxemburg bis zum Ablauf der Verjährungsfrist hinterlegt. Eine Auflösung des Fonds erfolgt zwingend in den gesetzlich vorgesehenen Fällen und im Fall der Auflösung der Verwaltungsgesellschaft. Eine solche Auflösung wird in mindestens drei Tageszeitungen (wovon eine luxemburgische Tageszeitung) sowie im «Mémorial» publiziert. Der Ablauf der Liquidation ist identisch mit demjenigen von Subfonds mit der Ausnahme, dass Liquidationserlöse, die beim Abschluss der Liquidation nicht an die Anteilhaber verteilt werden können, sofort bei der «Caisse de Consignation» hinterlegt werden.

*Zusammenlegung von Subfonds bzw. eines Subfonds mit einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA).*

Sollte das Nettovermögen eines Subfonds, aus welchem Grund auch immer, unter den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit festgelegten Betrag fallen oder sollte sich das wirtschaftliche, rechtliche oder politische Umfeld ändern, so kann die Verwaltungsgesellschaft beschliessen, ausgegebene Anteile des entsprechenden Subfonds zu annullieren und den Anteilhabern dieses Subfonds Anteile an einem anderen Subfonds oder einem anderen OGA nach luxemburgischem Recht, der dem Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 unterliegt, zuzuteilen. Eine solchermassen von der Verwaltungsgesellschaft beschlossene Zusammenlegung ist für die Anteilhaber des betroffenen Subfonds, nach Ablauf einer Frist von einem Monat ab dem Datum der Publikation, bindend.

Anteilhaber können während dieser Frist ihre Anteile ohne Rücknahmegebühr und ohne administrative Kosten zur Rücknahme einreichen.

Der Beschluss über die Zusammenlegung von Subfonds bzw. eines Subfonds mit einem anderen OGA, der unter Teil I des erwähnten luxemburgischen Gesetzes aufgelegt wurde, wird in einer luxemburgischen Tageszeitung und, soweit erforderlich, in ausländischen Zeitungen veröffentlicht.

**Art. 13. Kosten des Fonds.**

Der Fonds zahlt für die verschiedenen Subfonds eine monatliche All-in-Fee von höchstens 0,20% pro Monat, (2,40% p.a.) berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds. Aus dieser All-in-Fee werden die Administrationsstelle, die Depotbank, der Portfolio Manager, die Verwaltungsgesellschaft und der Vertrieb bezahlt. Sie beinhaltet ausserdem sämtliche für den Fonds resp. die Subfonds anfallenden Kosten mit Ausnahme von:

- allen Steuern, welche auf dem Nettoinventarwert und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abonnementssteuer;
- üblichen Courtagen und Gebühren, welche für Wertpapier- oder ähnliche Transaktionen durch Drittbanken und Broker belastet werden, und
- Kosten für ausserordentliche, im Interesse der Anteilhaber liegende Massnahmen wie insbesondere Gutachten oder Gerichtsverfahren etc.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds proportional zu ihren Nettovermögen belastet.

**Art. 14. Verjährung.**

Die Ansprüche der Anteilhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank verjähren 5 Jahre nach dem Datum des Ereignisses, das diese Ansprüche begründet hat.

**Art. 15. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache.**

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig, und es findet Luxemburger Recht Anwendung. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Depotbank können sich und den Fonds jedoch im Hinblick auf Ansprüche von Anlegern aus diesen Ländern dem Gerichtsstand der Länder unterwerfen, in welchen Fondsanteile angeboten und verkauft werden.

Die deutsche Fassung dieser Vertragsbedingungen ist massgebend; die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in denen Fondsanteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger in diesen Ländern verkauft wurden.

Diese Vertragsbedingungen treten am 22. Januar 2001 in Kraft.

Luxemburg, den 19. Januar 2001.

HYPOSWISS FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.	UBS (LUXEMBOURG) S.A.
A. Schaad I/ U. Bolzern	L. Bellinato / F. Schaber
	Associate Director / Director

Enregistré à Luxembourg, le 23 janvier 2001, vol. 548, fol. 72, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07202/999/410) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2001.

**NIKOS INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 45, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 64.879.

Suivant une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des associés du 14 septembre 2000 de la société NIKOS INVESTMENT S.A., il a été décidé:

- de remplacer, Monsieur Hans de Graaf en tant qu'Administrateur par Monsieur Frédéric Collot; Madame Juliette Lorang en tant qu'Administrateur par Monsieur Bernard Felten; Monsieur Maarten Van de Vaart en tant qu'Administrateur par Monsieur Roy Reding, avec date effective au 14 septembre 2000.

Le nouveau Conseil d'Administration se compose désormais comme suit:

Monsieur Frédéric Collot, Administrateur;  
Maître Bernard Felten, Administrateur;  
Maître Roy Reding, Administrateur;

- de remplacer MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A., en tant que Commissaire aux Comptes, par CD-GEST, S.à r.l., avec date effective au 14 septembre 2000.

Décharge pleine et entière est donnée aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes sortants pour l'exercice de leur mandat;

- de transférer le siège social du 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg, au 45, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, avec date effective au 14 septembre 2000.

Luxembourg, le 15 septembre 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2000, vol. 543, fol. 2, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50157/567/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2000.

**MK LUXINVEST S.A., Aktiengesellschaft.**  
Gesellschaftssitz: L-1470 Luxemburg, 69, route d'Esch.  
H. R. Luxemburg B 43.576.

Im Jahre zweitausend, am dreizehnten Dezember.

Vor Notar Edmond Schroeder, mit Amtssitze in Mersch.

Traten zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammen die Aktionäre der MK LUXINVEST S.A., Gesellschaft mit Sitz in Luxemburg, die gegründet wurde gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 22. April 1993, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, vom 21. Mai 1993, Nummer 236.

Den Vorsitz der Versammlung führt Herr Martin Bock, Bankangestellter, wohnhaft in Luxemburg.

Zum Schriftführer wird bestimmt Fräulein Bärbel Frey, Bankangestellte, wohnhaft in Mertzig (D).

Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Fräulein Patricia Laissy, Bankangestellte, wohnhaft in Breistoff-la-Grande (F).

Sodann gab der Vorsitzende folgende Erklärung ab:

I.- Aus einer durch die Gesellschafter beziehungsweise deren Bevollmächtigte gezeichneten Anwesenheitsliste ergibt sich die Anwesenheit beziehungsweise Vertretung sämtlicher Aktionäre, so dass von den gesetzlich vorgesehenen Einberufungsformalitäten abgesehen werden konnte.

II.- Die Versammlung ist demnach ordentlich zusammengesetzt und kann rechtsgültig über die Tagesordnung abstimmen, die den Gesellschaftern vor der Versammlung mitgeteilt worden war.

III.- Diese Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

*Tagesordnung:*

1.- Jährliche Generalversammlung der Gesellschaft

Es wird vorgeschlagen, das Datum der jährlichen Generalversammlung der Aktionäre vom ersten Freitag im Monat März um 14.00 Uhr auf den letzten Freitag im Monat März um 17.00 Uhr zu verlegen. Zu diesem Zweck wird vorgeschlagen, Artikel 9, erster Absatz, zweiter Satz der Satzung abzuändern und durch folgenden Wortlaut zu ersetzen:

«Die jährliche Generalversammlung findet am letzten Freitag im Monat März um 17.00 Uhr am Gesellschaftssitz oder einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort statt.»

2.- Gesellschaftskapital

Es wird ferner vorgeschlagen, mit Wirkung zum Beginn des Geschäftsjahres am 1. Januar 2001 folgende Umstellungen des Gesellschaftskapitals vorzunehmen:

(a) Umstellung des Gesellschaftskapitals von Deutsche Mark auf Euro bei gleichzeitiger Reduzierung des Gesellschaftskapitals von derzeit DEM 500.000,- (entsprechend EUR 255.645,94) auf einen Betrag von EUR 250.000,-. Der Differenzbetrag von EUR 5.645,94 wird den Rücklagen der Gesellschaft zugeschlagen.

(b) Umstellung der Einteilung des Gesellschaftskapitals von derzeit zehntausend (10.000) Aktien mit einem Nennwert von fünfzig Deutsche Mark (DEM 50,-) in zehntausend (10.000) Aktien ohne Nennwert.

Zu diesem Zweck wird vorgeschlagen, Artikel 5 der Satzung abzuändern und durch folgenden Wortlaut zu ersetzen:

«Das Gesellschaftskapital beläuft sich auf zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 250.000,-) und ist in zehntausend (10.000) Aktien ohne Nennwert eingeteilt.»

Sodann traf die Versammlung nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

*Erster Beschluss*

Die Versammlung beschliesst, das Datum der jährlichen Generalversammlung der Aktionäre vom ersten Freitag im Monat März um 14.00 Uhr auf den letzten Freitag im Monat März um 17.00 Uhr zu verlegen.

Artikel neun, Absatz eins, zweiter Satz der Satzung erhält folgenden Wortlaut:

**«Art. 9. Absatz eins, zweiter Satz.**

Die jährliche Generalversammlung findet am letzten Freitag im Monat März um 17.00 Uhr am Gesellschaftssitz oder einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort statt.»

*Zweiter Beschluss*

Die Versammlung beschliesst, mit Wirkung zum Beginn des Geschäftsjahres am 1. Januar 2001, die Umstellung des Gesellschaftskapitals von Deutsche Mark auf Euro.

Das Gesellschaftskapital von derzeit fünfhunderttausend Deutsche Mark (500.000,- DEM) wird umgewandelt in zweihundertfünfundfünfzigtausendsechshundertfünfundvierzig Komma vierundneunzig Euro (255.645,94 EUR).

Die Versammlung beschliesst, das Kapital um den Betrag von fünftausendsechshundertfünfundvierzig Komma vierundneunzig Euro (5.645,94 EUR) herabzusetzen und diesen Betrag in die Rücklagen der Gesellschaft zu bringen.

Die Versammlung beschliesst des weiteren, den Nominalwert der Aktien zu streichen.

Artikel fünf der Satzung erhält nun folgenden Wortlaut:

**«Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beläuft sich auf zweihundertfünfzigtausend Euro (250.000,- EUR) und ist in zehntausend (10.000) Aktien ohne Nennwert eingeteilt.»

Da somit die Tagesordnung erledigt ist, hebt der Vorsitzende die Versammlung auf.

Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen in Strassen, am Datum wie eingangs erwähnt.  
Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Bock, B. Frey, P. Laissy, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 19 décembre 2000, vol. 416, fol. 26, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Mersch, den 8. Januar 2001.

E. Schroeder.

(07263/228/71) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2001.

---

**MK LUXINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 43.576.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2001.

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

Mersch, le 22 janvier 2001.

E. Schroeder.

(07264/228/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2001.

---

**HYPOSWISS FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 291, route d'Arlon.

—  
STATUTEN

Im Jahre zweitausendundeins, den achtzehnten Januar.

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

Sind erschienen:

1) Die Aktiengesellschaft HYPOSWISS, Schweizerische Hypotheken- und Handelsbank AG, errichtet und mit Sitz in Zürich (Schweiz),

hier vertreten durch Frau Tamara Neumann, Privatangestellte, wohnhaft in D-54457 Wincheringen, auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift vom 12. Januar 2001, welche Vollmacht, nachdem sie von der Komparentin und dem unterzeichneten Notar ne varietur unterzeichnet wurde, gegenwärtiger Urkunde als Anlage angehängt bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

2) Die Aktiengesellschaft IFINA AG, errichtet und mit Sitz in FL-9497 Triesenberg, Bergstrasse, 389,

hier vertreten durch Tamara Neumann, Privatangestellte, wohnhaft in D-54457 Wincheringen, auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift vom 12. Januar 2001, welche Vollmacht, nachdem sie von der Komparentin und dem unterzeichneten Notar ne varietur unterzeichnet wurde, gegenwärtiger Urkunde als Anlage angehängt bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Komparenten beurkunden wie folgt die Satzung einer Gesellschaft, die sie hiermit in der Form einer Aktiengesellschaft gründen.

**Form, Name, Sitz, Gegenstand, Dauer**

**Art. 1.** Es wird hiermit eine Gesellschaft luxemburgischen Rechts in der Form einer Aktiengesellschaft gegründet. Sie besteht unter der Bezeichnung HYPOSWISS FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg im Grossherzogtum Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates kann der Sitz innerhalb der Gemeinde des Sitzes an jeden anderen Ort verlegt werden, und provisorisch sogar ins Ausland, falls aussergewöhnliche Ereignisse politischer oder militärischer Art die Ausübung seines Mandates beeinträchtigen, oder eine solche Beeinträchtigung vorauszusehen ist, und dies bis zur vollständigen Beendigung solcher anormalen Ereignisse. Während der provisorischen Sitzverlegung behält die Gesellschaft die luxemburgische Nationalität.

Der Verwaltungsrat kann Zweigniederlassungen sowohl im Grossherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichten.

**Art. 3.** Ausschliesslicher Gegenstand der Gesellschaft ist die Schaffung und Verwaltung des Investmentfonds luxemburgischen Rechts HYPOSWISS (LUX) FUND, die Verwaltung ihres eigenen Vermögens ist nur eine untergeordnete Tätigkeit.

Sie kann in ihrem eigenen Namen, aber für Rechnung der Anteilhaber des Investmentfonds, alle Geschäfte tätigen, die zur Erfüllung des Gesellschaftsgegenstandes nötig sind, und dies im Rahmen des Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen.

**Art. 4.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt und beginnt mit dem heutigen Gründungstag.

**Kapital**

**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt zweihundertundfünfzigtausend Schweizer Franken (CHF 250.000,-) eingeteilt in zweitausendfünfhundert (2.500) voll eingezahlte Namensaktien über je einhundert Schweizer Franken (CHF 100,-).



**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital kann ein oder mehrere Male durch Beschluss der Generalversammlung erhöht oder herabgesetzt werden, die zu den Bedingungen tagt, wie sie für Änderungen der Satzung vorgesehen sind. Die Generalversammlung kann den Verwaltungsrat mit der Durchführung einer solchen Kapitalerhöhung beauftragen.

#### **Verwaltung - Aufsicht**

**Art. 7.** Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die nicht Aktionäre zu sein brauchen.

Die Geschäfte der Gesellschaft unterstehen der Aufsicht einer oder mehrerer Kommissare, die nicht Aktionäre zu sein brauchen.

Der Verwaltungsrat und die Kommissare werden von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt, die ihre Zahl und die Dauer ihres Mandats festlegt sowie sie jederzeit abberufen kann. Sie können wiedergewählt werden.

Die Amtszeit darf, ausser bei Wiederwahl, die Dauer von sechs Jahren nicht überschreiten. Sie endet am Schluss der jährlichen ordentlichen Generalversammlung im Schlussjahr der Amtszeit. Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates frei, so kann, unbeschadet der laufenden Bestimmungen des Gesetzes, diese Stelle provisorisch besetzt werden; in diesem Fall wird die erste Generalversammlung, die nach einer solchen provisorischen Bestellung stattfindet, die endgültige Wahl vornehmen.

**Art. 8.** Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden. Er kann einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Im Fall einer Verhinderung des Vorsitzenden oder eines stellvertretenden Vorsitzenden ersetzt ihn das Mitglied des Verwaltungsrates, das zu diesem Zweck vom Vorsitzenden bestellt wurde.

**Art. 9.** Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung seines Vorsitzenden oder eines stellvertretenden Vorsitzenden oder zweier Mitglieder zusammen.

Die Sitzungen finden an dem Ort, dem Tag und zu der Stunde statt, wie sie in den Einberufungsschreiben angegeben sind.

Zur Gültigkeit der Beschlüsse ist erforderlich, dass die Mehrheit der amtierenden Verwaltungsratsmitglieder entweder persönlich oder durch einen Vertreter an der Abstimmung teilnehmen.

Eine Vollmacht kann nur an ein anderes Verwaltungsratsmitglied erteilt werden. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit der absoluten Mehrheit der Stimmen gefasst. Bei Stimmgleichheit kommt dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder seinem Stellvertreter der Stichentscheid zu.

Beschlüsse auf schriftlichem Wege, die von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet sind, besitzen dieselbe Gültigkeit und dieselbe Kraft wie Beschlüsse, die in einer ordnungsgemäss einberufenen und abgehaltenen Verwaltungsratssitzung genommen wurden. Solche Beschlüsse können aus mehreren Schriftstücken bestehen, die dieselbe Form haben und von denen jedes von einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet ist.

**Art. 10.** Die Verhandlungen des Verwaltungsrates werden in Protokollen beurkundet, die von zwei Mitgliedern unterzeichnet sind.

Durchschläge oder Auszüge werden von einem Verwaltungsratsmitglied unterzeichnet.

**Art. 11.** Der Verwaltungsrat besitzt die ausgedehntesten Vollmachten für die Ausführung aller Geschäftshandlungen, einschliesslich der Verfügungsgewalt. Seine Vollmacht erstreckt sich auf alle Handlungen, die nicht ausdrücklich nach Bestimmungen des Gesetzes oder der gegenwärtigen Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat ist insbesondere zuständig für die Verfügung des Verwaltungsreglementes des FONDS HYPOSS (LUX) FUND.

**Art. 12.** Der Verwaltungsrat kann einem Direktionskomitee seine Vollmachten für die tägliche Geschäftsführung ganz oder teilweise übertragen, welcher aus Mit- oder Nichtmitgliedern, sowie einem oder mehreren Verwaltern, Direktoren, Bevollmächtigten oder anderen Vertretern zusammengesetzt ist.

Der Verwaltungsrat legt die Ausübungsbedingungen der Ermächtigung der Bevollmächtigten fest, die er erteilt hat, sowie die besonderen Vergütungen, die diesen Ermächtigungen anhaften. Falls die Vertretung aus einem Mitglied des Verwaltungsrates besteht, ist die vorherige Genehmigung der Generalversammlung notwendig.

Der Verwaltungsrat kann ebenfalls Spezialvollmachten an einen oder mehrere Bevollmächtigte seiner Wahl übertragen, die nicht Verwaltungsratsmitglieder zu sein brauchen.

**Art. 13.** Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet. Sie ist ebenfalls gegenüber Dritten durch die Unterschrift aller Direktoren oder Bevollmächtigten im Rahmen der Vollmachten, die diesem vom Verwaltungsrat übertragen wurden, verpflichtet.

**Art. 14.** Die Generalversammlung kann den Verwaltungsratsmitgliedern und den Kommissaren feststehende oder verhältnismässige Vergütungen und Sitzungsgelder zugestehen, die den allgemeinen Unkosten angelastet werden.

#### **Generalversammlungen**

**Art. 15.** Die jährliche Generalversammlung findet rechtsverbindlich in der Gemeinde des Gesellschaftssitzes am letzten Mittwoch des Monats März um 10.30 Uhr (zehn Uhr dreissig) statt. Falls dieser Tag ein Feiertag ist, findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Arbeitstag zur selben Zeit statt. Alle anderen Generalversammlungen finden entweder am Gesellschaftssitz statt, oder an jedem anderen Ort, welcher in den Einberufungen des Verwaltungsrates angegeben ist.

Der Vorsitz der Generalversammlungen fällt auf den Vorsitzenden, oder einen stellvertretenden Vorsitzenden oder, in Ermangelung, ein Verwaltungsratsmitglied, das vom Vorsitzenden dazu bestellt wurde. Die Tagesordnung der Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat festgelegt. Mit Ausnahme der in Artikel 17 festgeschriebenen Bestimmungen

entscheidet die Generalversammlung mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre. Jede Aktie besitzt eine Stimme, ausser in dem Masse, in dem das Gesetz andere Bedingungen vorsieht.

**Art. 16.** Die Generalversammlung ist mit den ausgedehntesten Vollmachten ausgestattet, um alle Handlungen im Interesse der Gesellschaft vorzunehmen oder zu ratifizieren.

**Art. 17.** Die Generalversammlung kann auf Vorschlag des Verwaltungsrates alle Bedingungen der Satzung abändern.

Die Generalversammlungen, welche über die Abänderung der Satzung tagen, sind ordnungsgemäss einberufen und beschliessen nur gültig, wenn sie aus einer Zahl von Aktionären oder Spezialvertretern von Aktionären zusammengesetzt sind, die mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, und unter der Bedingung, dass die Tagesordnung die vorgeschlagenen Satzungsänderungen und gegebenenfalls den Text der Änderungen welche den Gegenstand oder die Form der Gesellschaft betreffen, enthält.

Falls die erste dieser Bedingungen nicht eingehalten ist, kann eine neue Versammlung vom Verwaltungsrat unter denselben gesetzlichen Bestimmungen einberufen werden; diese Einberufung enthält den Tag und das Resultat der vorhergehenden Versammlung.

Die zweite Versammlung tagt gültig, ohne Rücksicht auf den Anteil des vertretenen Kapitals.

In beiden Versammlungen müssen die Beschlüsse von mindestens 2/3 der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst werden.

**Art. 18.** In allen Fällen, die nicht von gegenwärtiger Satzung festgelegt sind, unterliegen die Generalversammlungen dem Gesetz vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn über die Handelsgesellschaften in seiner abgeänderten Fassung.

**Art. 19.** Die Generalversammlungen können ohne vorherige Einberufung jedes Mal ordnungsgemäss zusammentreten und beschliessen, wenn alle Aktionäre anwesend oder vertreten und einverstanden sind, über die Punkte auf der Tagesordnung zu beschliessen.

**Art. 20.** Zu jeder Zeit kann die Generalversammlung, die gemäss den Bestimmungen von vorhergehendem Artikel 17 für Satzungsänderungen tagt, auf Vorschlag des Verwaltungsrates die Auflösung der Gesellschaft beschliessen.

Im Falle einer Auflösung regelt die Generalversammlung die Auflösungsmethode und bestellt einen oder mehrere Liquidatoren, deren Auftrag es ist, alles bewegliche und unbewegliche Vermögen aufzulösen und die Verbindlichkeiten zu tilgen. Das Nettosaldo, das aus der Auflösung nach Tilgung der Verbindlichkeiten hervorgeht, wird zu gleichen Teilen unter alle Aktien verteilt.

### **Geschäftsjahr und Bilanz**

**Art. 21.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember desselben Jahres.

**Art. 22.** Am Ende jeden Geschäftsjahres erstellt der Verwaltungsrat die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung. Die nötigen Abschreibungen müssen vorgenommen werden.

**Art. 23.** Der Bilanzüberschuss nach Abzug der allgemeinen Unkosten und der Betriebskosten, sowie der notwendigen Abschreibungen, stellt den Reingewinn der Gesellschaft dar.

Fünf Prozent des so bestimmten Reingewinns sind dem gesetzlichen Reservefonds zuzuführen. Diese Vorwegnahme ist nur bindend, bis der Reservefonds zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Auf Vorschlag des Verwaltungsrates verfügt die ordentliche Generalversammlung jährlich über den Gewinnsaldo.

Die Zuweisung kann eine Ausschüttung von Dividenden, die Schaffung oder Aufstockung eines Reservefonds sowie eines Rückstellungsfonds, oder einen Vortrag auf neue Rechnung sein. Unter Beachtung der gesetzlichen Vorschriften kann der Verwaltungsrat zur Zahlung von Zwischendividenden schreiten.

**Art. 24.** Die jährliche Generalversammlung hört den Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und den Bericht der Kommissare und berät über die Bilanz.

Nach Annahme der Jahreskonten geht die Generalversammlung zu einer Spezialabstimmung zur Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und der Kommissare über. Diese Entlastung ist nur gültig, wenn die Jahreskonten keine Unterlassung oder Fehlangabe enthalten, die die eigentliche Lage der Gesellschaft verbergen und, betreffend Handlungen die nicht durch die Satzung festgelegt sind, nur wenn sie eigens in der Einberufung enthalten sind.

### **Allgemeine Bestimmungen**

**Art. 25.** Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, unterwerfen sich die Parteien den Bestimmungen des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn über die Handelsgesellschaften sowie dessen Abänderungsgesetzen.

### *Übergangsbestimmungen*

Die erste jährliche Generalversammlung findet in Luxemburg am letzten Mittwoch des Monats März um 10.30 Uhr (zehn Uhr dreissig) 2002 statt.

In Abweichung von Artikel 21 der Satzung, beginnt das erste Geschäftsjahr am Gründungstag und endet am einunddreissigsten Dezember 2001.

### *Zeichnung und Einzahlung der Aktien*

Nach erfolgter Festlegung der Satzung erklären die Kompartmenten, handelnd wie vorstehend, die Aktien wie folgt zu zeichnen:

1) HYPOSWISS, vorgeannt, zweitausendzweihundertfünfzig Aktien .....	2.250
2) IFINA AG, vorgeannt, zweihundertfünfzig Aktien .....	250
Total: zweitausendfünfhundert Aktien .....	2.500

Sämtliche Aktien wurden voll in bar eingezahlt; demgemäss verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über den Betrag von zweihundertfünzigtausend Schweizer Franken (250.000.- CHF) wie dies dem Notar nachgewiesen wurde.

#### Bescheinigung

Der Notar, der diese Urkunde erstellt hat, bescheinigt, dass er die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften geprüft hat und dass diese Bedingungen erfüllt sind.

#### Erklärung - Kosten

Zwecks Registrierung wird erklärt, dass die Gesellschaft dem Gesetz vom 30. März 1988 unterworfen ist.

Die Parteien schätzen die Kosten, Gebühren, Vergütungen und jedwede Auslagen, welche der Gesellschaft erwachsen und ihr aus Gründen ihrer Gründung zu Lasten gelegt werden, auf ungefähr 150.000.- LUF.

#### Aussergewöhnliche Generalversammlung

Alsdann treten die Komparenten zu einer aussergewöhnlichen Generalversammlung zusammen, zu der sie sich als einberufen erkennen und bestimmen einstimmig wie folgt:

Gesetzliche Ernennungen

a) Verwaltungsrat:

Die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder ist auf drei festgesetzt.

Zum Mitglied des Verwaltungsrates werden ernannt:

1. Herr Anton Schaad, Präsident, Executive Director, Schweizerische Hypotheken- und Handelsbank (HYPOSWISS), Bahnhofstrasse/ Schützengasse 4, CH-8023 Zürich.

2. Herr Urs Bolzern, Vize-Präsident, Executive Director, Schweizerische Hypotheken- und Handelsbank (HYPOSWISS), Bahnhofstrasse/ Schützengasse 4, CH-8023 Zürich.

3. Herr Kurt Ramsauer, Mitglied, Managing Director, Schweizerische Hypotheken- und Handelsbank (HYPOSWISS), Bahnhofstrasse/ Schützengasse 4, CH-8023 Zürich.

Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, die laufende Geschäftsführung einem oder mehreren Mitgliedern des Verwaltungsrates zu übertragen.

b) Abschlussprüfer

Zum Abschlussprüfer wird ernannt:

Die Gesellschaft PricewaterhouseCoopers, S.à.r.l., mit Sitz in Luxemburg, 400, route d'Esch B.P. 1443, L-1014 Luxembourg.

c) Die Amtsdauer dieser Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers endet am Schluss der ordentlichen Hauptversammlung des Jahres zweitausendundzwei.

d) Der Gesellschaftssitz wird festgelegt in Luxemburg, 291, route d'Arlon.

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

Und nach Vorlesung und Auslegung haben die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: T. Neumann, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2001, vol. 8CS, fol. 18, case 9. – Reçu 50.000 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt zum Zwecke der Veröffentlichung erteilt.

Luxemburg, den 23. Januar 2001.

F. Baden.

(08168/200/226) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2001.

### FONDATION EUROPEENNE DES FONDATIONS.

Siège social: L-2249 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

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

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

A comparu:

Monsieur Jean Pirrotte, assureur crédit, demeurant à L-1230 Luxembourg, 7, rue Jean Bertels, intervenant aux présentes en sa qualité d'administrateur de la FONDATION EUROPEENNE DES FONDATIONS, constituée suivant acte du notaire instrumentaire du 7 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 décembre 1998, Volume 1CS, Folio 66, Case 8, et en tant que mandataire du Président-Fondateur de ladite Fondation, à savoir Monsieur Jean Bastin, Président d'Honneur des Assurances du Crédit Namur, demeurant au Château de et à B-5190 Spy,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Spy, le 13 septembre 2000, et qui, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Ledit comparant, agissant en cette double qualité, a prié le notaire instrumentaire de documenter que, conformément aux souhaits exprimés par les autorités de tutelle compétentes ainsi qu'aux décisions prises par le Conseil d'Administration en date du 23 août 2000, il a été procédé à une refonte complète des statuts de la FONDATION EUROPEENNE DES FONDATIONS qui auront désormais la teneur suivante:

#### Chapitre 1<sup>er</sup>. Dénomination

**Art. 1<sup>er</sup>.** La Fondation prend la dénomination de FONDATION EUROPEENNE DES FONDATIONS, ci-après dénommée «la Fondation».

## Chapitre II.- Objet, Durée, Siège

**Art. 2.** La Fondation a pour but d'exercer, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, des activités d'encouragement à la recherche scientifique et juridique, en particulier par la promotion d'études et l'octroi de bourses ainsi que par le conseil et la constitution d'autres fondations poursuivant des objectifs similaires.

Elle aura également pour objet la fourniture de conseils, la surveillance et le contrôle, la coordination et éventuellement le financement à titre d'appoint des activités et des frais de gestion de fondations ou associations sises ou à créer en Europe et prioritairement de celles déjà créées ou pouvant encore l'être par le fondateur et qui auront été agréées par le Conseil d'Administration de la Fondation, en particulier la Fondation scientifique Jean Bastin, association internationale régie par la loi belge du 25 octobre 1919 telle que modifiée par la loi du 6 décembre 1954.

En cas d'incapacité permanente durable du fondateur, le Conseil d'Administration de la Fondation veillera à ce que l'administrateur provisoire nommé dans ce cas prélève les montants nécessaires pour la poursuite normale des activités des institutions précitées sur une partie des revenus du fondateur dont il aura alors la gestion. En cas de décès du fondateur, le Conseil d'Administration exercera un mandat de surveillance sur la gestion desdites institutions.

La Fondation pourra poser tous actes et faire toutes opérations licites généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à la réalisation de son objet.

Elle pourra s'affilier à toute association ou à tout groupement susceptible de lui prêter un concours utile pour atteindre les buts qu'elle poursuit.

**Art. 3.** La Fondation est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** Le siège de la Fondation est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple délibération du Conseil d'Administration.

## Chapitre III.- Recettes

**Art. 5.** Au moment de sa constitution la Fondation reçoit de la part du fondateur une dotation s'élevant à trois cent cinquante mille (350.000,-) euros.

Le fondateur s'engage par ailleurs à assurer personnellement toutes charges résultant d'activités dûment approuvées par la Fondation et qui ne pourraient être couvertes par les fonds propres de celle-ci.

**Art. 6.** Les recettes de la Fondation consistent dans:

- a) les intérêts et revenus généralement quelconques provenant des avoirs appartenant en propre à la Fondation même;
  - b) les dons et legs, contributions, subsides et subventions de toutes sortes qu'elle pourra recevoir dans les conditions des articles 16 et 36 de la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif;
  - c) les recettes des manifestations et activités diverses organisées éventuellement par elle.
- L'énumération qui précède n'est pas limitative.

## Chapitre IV.- Administration - Surveillance

**Art. 7.** La Fondation est administrée et représentée dans toutes les relations civiles et administratives par un Conseil d'Administration, composé de cinq membres au moins et de douze membres au plus.

Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un Président et un Secrétaire-Trésorier. Il peut également procéder à l'élection d'un Vice-Président.

Le premier Conseil d'Administration se compose des membres suivants

- 1) Monsieur Jean Bastin, président d'honneur des Assurances du Crédit Namur, demeurant au Château de et à B-5190 Spy, de nationalité belge,
- 2) Monsieur Pierre Alain Eggly, licencié en sciences économiques, demeurant à L-1420 Luxembourg, 263, avenue Gaston Diderich, de nationalité suisse,
- 3) Monsieur Philippe Colle, professeur à la Vrije Universiteit Brussel, demeurant à B-9830 Sint Martens Latem, Eikeldreef 4A, de nationalité belge,
- 4) Monsieur Harry Allington, directeur financier de société, demeurant à B-1140 Bruxelles, 1, rue Saint Joseph, de nationalité britannique,
- 5) Maître Juan Murlon Beernaert, notaire, demeurant à B-1000 Bruxelles, 50, avenue des Arts, de nationalité belge,
- 6) Monsieur Jean Pirrotte, assureur crédit, demeurant à L-1230 Luxembourg, 7, rue Jean Bertels, de nationalité luxembourgeoise.

**Art. 8.** Aussi longtemps qu'il le souhaitera ou en sera capable, le fondateur Jean Bastin assumera la présidence du Conseil.

Au cas où une incapacité durable du fondateur, telle qu'elle est mentionnée dans les présents statuts, serait susceptible de mettre en péril la poursuite normale de l'activité de la Fondation, le Conseil d'Administration fera constater cette incapacité par un collège de trois médecins comprenant notamment le médecin traitant et le cardiologue du fondateur, et désignera un président provisoire pour suppléer à cette vacance.

La poursuite normale de l'activité de la Fondation se fera notamment à l'initiative du président provisoire comme de droit.

**Art. 9.** Les administrateurs sont nommés pour une durée indéterminée, sauf révocation. En cas de démission, révocation ou décès d'un administrateur, les administrateurs restants ont le droit de pourvoir à son remplacement par une décision prise par les deux tiers des membres restant en fonctions.

**Art. 10.** Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus étendus pour la gestion des affaires de la Fondation et sa représentation dans tous les actes judiciaires et extrajudiciaires.

Il peut notamment acquérir, vendre et hypothéquer les biens de la Fondation, contracter des emprunts et accepter tous dons et legs sous réserve des autorisations prévues par la loi.

Le Conseil d'Administration peut déléguer partiellement ou totalement à l'un de ses membres la gestion journalière des affaires de la Fondation, de même que la représentation de celle-ci vis-à-vis des tiers pour ces affaires.

**Art. 11.** Chaque année au mois de février, le Conseil d'Administration se réunit pour discussion et approbation des rapports d'activités, des budgets et des comptes de la Fondation.

Il se réunit également sur convocation par le Président, chaque fois que l'intérêt de la Fondation le requiert, ainsi que sur demande de deux administrateurs.

Après le décès ou l'incapacité durable dûment constatée du fondateur, le Conseil d'Administration se réunira au minimum deux fois et au maximum quatre fois par an.

Il ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les membres du Conseil d'Administration peuvent donner mandat à un de leurs collègues pour les représenter aux réunions du Conseil. Un même membre ne peut toutefois représenter qu'un seul de ses collègues. Pareil mandat n'est valable que pour une réunion et doit être écrit.

Les réunions sont dirigées par le Président de la Fondation, ou en cas d'empêchement dûment justifié de ce dernier, par le Vice-Président.

Les décisions sont prises à la majorité absolue des membres présents.

S'il y a parité des voix, celle du Président de la Fondation est prépondérante.

**Art. 12.** Les décisions du Conseil d'Administration sont consignées dans des procès-verbaux qui sont signés par deux membres du Conseil au moins et par ceux des votants qui le désirent. Les procès-verbaux sont inscrits dans un registre spécial.

Les extraits ou copies de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont certifiés conformes et signés par le Président ou le Vice-Président ou à leur défaut par deux autres membres.

**Art. 13.** Tous les actes, documents ou autres pièces impliquant la Fondation, y compris ceux mentionnés à l'article 10, doivent, pour engager celle-ci, être signés par le Président ou, en cas d'empêchement dûment justifié de ce dernier, soit par le Vice-Président soit par deux autres membres; les signataires n'auront pas à justifier vis-à-vis des tiers d'une délibération préalable du Conseil d'Administration, le tout sans préjudice des dispositions de l'article 10 concernant la délégation des pouvoirs de gestion journalière de la Fondation.

**Art. 14.** Le Conseil d'Administration pourra désigner un ou plusieurs experts-comptables au(x)quel(s) il confiera la surveillance et le contrôle des opérations ainsi que des comptes de la Fondation. Il fixera la durée de son (leur) mandat qui est renouvelable.

#### Chapitre V.- Comptes annuels

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Le premier exercice s'étendra du jour de l'arrêté grand-ducal d'agrément jusqu'au trente et un décembre suivant.

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

Dans les six semaines qui suivent la clôture d'un exercice, le Conseil d'Administration établit les comptes de l'exercice clos et le budget de l'exercice subséquent.

Lesdits comptes et budgets sont communiqués au Ministre de la Justice dans les deux mois suivant la clôture de chaque exercice et publiés par mention dans le même délai au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

#### Chapitre VI.- Révision des statuts

**Art. 16.** Les statuts peuvent être modifiés par une résolution du Conseil d'Administration qui aura subi l'épreuve du second vote.

Il y aura entre les deux délibérations un intervalle d'au moins un mois, mais n'excédant pas trois mois. Cette résolution sera prise à la majorité des deux tiers des membres du Conseil; les membres composant cette majorité devront tous être présents ou représentés aux réunions appelées à statuer sur les modifications aux statuts.

Les modifications aux statuts n'entreront en vigueur qu'après avoir été approuvées par arrêté grand-ducal. Il ne pourra jamais être porté atteinte à l'objet de la Fondation.

#### Chapitre VII.- Dissolution

**Art. 17.** Au cas où la Fondation viendrait à être dissoute pour quelque cause que ce soit, ses actifs nets seront affectés à une autre fondation ou à une association sans but lucratif reconnue d'utilité publique poursuivant une activité analogue.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant celui-ci a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. Pirrotte, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 2000, vol. 127S, fol. 22, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Signé par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de son collègue Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent.

Luxembourg, le 24 janvier 2001.

J. Elvinger.

(08208/230/155) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2001.

**CITIBANK INTERNATIONAL PLC (LUXEMBOURG BRANCH).**

Registered office: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

The company limited by shares incorporated in Great Britain under the Companies Acts 1948 to 1967 registered in England on 21 December 1972 with number 1088249 reregistered as a public limited company pursuant to the provisions of Section 43 of the Companies Act 1985 on 1 March 1993 and now having its registered office situated at 336 Strand, London WC2R 1HB, known as CITIBANK INTERNATIONAL PLC, has resolved to establish a branch in Luxembourg:

CITIBANK INTERNATIONAL PLC (LUXEMBOURG BRANCH)

at the following address:

58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte

L-1330 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg.

The object of the branch is to carry out the activities of a credit institution.

The branch may take all measures and carry out any operations it deems necessary to the accomplishment and development of its object.

The Board of Directors of the company is the company organ having power to represent the company in dealings with third parties and in legal proceedings. The Board of Directors is currently made up of the following seven members:

Ms Ellen Alemany

Mr John Walter Anderson

Mr Dinyar Sohrab Devitre

Mr Steven Blackard Meadows

Mr Julian Michael Simmonds

Mr Willy Prosper Socquet

Mr Colin Gordon Woolcock.

The Luxembourg branch of CITIBANK INTERNATIONAL PLC will be bound by the signature of Mr Marc Edouard Pecquet and Mrs Sarah Jane Ingham jointly and severally under Power of Attorney granted 6 October and additionally by any delegate respectively thereof and by any official with signing powers appointed from time to time by Mr Marc Edouard Pecquet in his capacity as the Head of the Luxembourg branch in its day-to-day business operations.

*For CITIBANK INTERNATIONAL PLC (LUXEMBOURG BRANCH)*

S. J. Ingham

Enregistré à Luxembourg, le 10 novembre 2000, vol. 545, fol. 100, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(63999/260/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2000.

**EQUEN S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1140 Luxembourg, 45, route d'Arlon.

H. R. Luxemburg B 76.550.

Im Jahre zweitausend, am fünfundzwanzigsten August.

Vor Notar Edmond Schroeder, mit Amtssitze zu Mersch.

Traten zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammen die Aktionäre der EQUEN S.A., Gesellschaft mit Sitz zu Luxemburg, die gegründet wurde gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 28. Juni 2000, noch nicht veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Den Vorsitz der Versammlung führt Herr John Kartheiser, Steuerberater, wohnhaft in Luxemburg.

Zum Schriftführer wird bestimmt Herr Hans-Martin Kuske, réviseur d'entreprises, wohnhaft in Luxemburg.

Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Herrn François Thill, expert-comptable, wohnhaft in Strassen.

Sodann gibt der Vorsitzende folgende Erklärung ab:

I. - Aus einer durch die Gesellschafter beziehungsweise deren Bevollmächtigte gezeichneten Anwesenheitsliste ergibt sich die Anwesenheit beziehungsweise Vertretung der sämtlichen Aktionäre, so dass von den gesetzlichen vorgesehenen Einberufungsformalitäten abgesehen werden konnte.

II. - Die Versammlung ist demnach ordentlich zusammengesetzt und kann rechtsgültig über die Tagesordnung abstimmen, die den Gesellschaftern vor der Versammlung mitgeteilt worden war.

III. - Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

*Tagesordnung:*

1. - Kapitalerhöhung von 150.000,- EUR um es von 150.000,- EUR auf 300.000,- EUR zu erhöhen, durch Ausgabe von 100 neuen Aktien mit einem Nennwert von 1.500,- EUR.

2. - Festsetzung eines genehmigten Kapitals von 3.000.000,- EUR.

3. - Abänderung von Artikel 3 der Satzung.

Sodann traf die Versammlung nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

*Erster Beschluss*

Die Gesellschaft beschliesst das Gesellschaftskapital um hundertfünfzigtausend (150.000,- EUR) zu erhöhen, um es von seinem jetzigen Stand von hundertfünfzigtausend Euro (150.000,- EUR) auf dreihunderttausend Euro (300.000,-

EUR) zu bringen, durch Schaffung und Ausgabe von einhundert (100) neuen Aktien zu je eintausendfünfhundert Euro (1.500,- EUR).

Die Kapitalerhöhung ist integral gezeichnet und eingezahlt worden, so wie dies dem instrumentierenden Notar nachgewiesen worden ist, der dies ausdrücklich bestätigt.

*Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst ein genehmigtes Kapital von 3.000.000,- EUR festzusetzen.

*Dritter Beschluss*

Auf Grund dieser vorstehenden Beschlüsse wurde Artikel 3 der Satzung abgeändert wie folgt:

«**Art. 3.** Das gezeichnete Aktienkapital beträgt dreihunderttausend Euro (300.000,- EUR), eingeteilt in zweihundert (200) Aktien mit einem Nominalwert von je eintausendfünfhundert Euro (1.500,- EUR).

Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt das Gesellschaftskapital auf drei Millionen Euro (3.000.000,- EUR) zu erhöhen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt und beauftragt die Kapitalerhöhung ganz oder teilweise vorzunehmen, den Ort und das Datum der Aktienaussgabe oder der verschiedenen Aktienaussgaben festzusetzen, die Bedingungen der Zeichnung der Aktien und der Einzahlung die notwendig oder wünschenswert sind festzusetzen, auch wenn sie nicht ausdrücklich in diesen Satzungen erwähnt sind.

Der Verwaltungsrat ist des weiteren berechtigt, nach der Zeichnung der neuen Aktien, die Einzahlung und die durchgeführte Kapitalerhöhung in einer Notariatsurkunde festzustellen und die Gesellschaftssatzungen dementsprechend abändern zu lassen, das Ganze im Einklang mit dem Gesetz vom 10. August 1915 und unter der Bedingung, dass die obenaufgeführte Ermächtigung jeweils nach fünf Jahren erneuert werden muss.

Des weiteren ist der Verwaltungsrat ermächtigt, Anleihen auszugeben, sei es in Form einfacher Anleihen oder Wandelanleihen sei es in Form von Inhaberoobligationen oder in anderer Form, unter welcher Bezeichnung auch immer und zahlbar in jeder Währung, jedoch mit der Massgabe, dass die Ausgabe von Wandelobligationen nur im Rahmen des genehmigten Kapitals erfolgen kann.

Der Verwaltungsrat wird die Natur, den Preis, den Zinssatz, die Ausgabe- und Rückzahlungsbedingungen sowie jede andere Bedingung die sich auf die Ausgabe der Obligationen bezieht, festsetzen.

Ein Register der Namensobligationen wird am Gesellschaftssitz geführt werden.

Im Rahmen der obenerwähnten Bedingungen und ohne Rücksicht auf die in Artikel 10 enthaltenen Bestimmungen, ist der Verwaltungsrat ermächtigt, das Gesellschaftskapital gegen Einbezug von freien Rücklagen zu erhöhen.

Der Verwaltungsrat kann, im Falle einer Kapitalerhöhung im Rahmen des genehmigten Kapitals, das Vorzugsrecht der früheren Aktionäre ausschalten oder beschneiden.

Das genehmigte und das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden, durch Beschluss der Generalversammlung, welcher wie bei Satzungsänderung zu fassen ist.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäss den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.»

Da somit die Tagesordnung erledigt ist, hebt der Vorsitzende die Versammlung auf.

*Kosten*

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Kapitalerhöhung entstehen, beläuft sich auf ungefähr hunderttausend Luxemburger Franken (100.000,- LUF).

*Abschätzung der Kapitalerhöhung*

Zum Zwecke der Erhebung der Einregistrierungsgebühren wird die Kapitalerhöhung abgeschätzt auf sechs Millionen fünfzigtausendneunhundertfünfundachtzig Luxemburger Franken (6.050.985,- LUF).

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

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Kartheiser, H.-M. Kuske, F. Thill, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 30 août 2000, vol. 415, fol. 16, case 4. – Reçu 60.510 francs.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 11 septembre 2000.

E. Schroeder.

(50070/228/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2000.

**EQUEN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 76.550.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2000.

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

Mersch, le 18 septembre 2000.

E. Schroeder.

(50071/228/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2000.

**B BEN HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

—  
STATUTES

In the year two thousand, on the thirty-first day of August.

Before Us, Maître André Schwachtgen, notary, residing in Luxembourg, acting in replacement of Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg), who shall remain depositary of the present deed.

There appeared:

- 1.- Mr Bjarni B. Asgeirsson, company director, residing in Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Iceland);
  - 2.- Mrs Elin Gudmundsdottir, housewife, residing in Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Iceland);
- both here represented by Mr Eggert J. Hilmarsson, residing in Luxembourg, by virtue of two proxies given to him under private seal.

Before said proxies, after being initialed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing person, acting in his above stated capacities, has requested the undersigned notary to draw up the following Articles of Incorporation of a public limited company which the prenamed parties declare to organise 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 B BEN HOLDING S.A.

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

**Art. 3.** The object of the Corporation is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio.

The Corporation shall not itself carry on directly any industrial activity or maintain a commercial establishment open to the public.

The Corporation may however participate in the establishment and development of any industrial or commercial enterprise and may render to companies in which it has a material interest, every assistance whether by way of loans, guaranties or otherwise.

In a general fashion it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes, remaining always however within the limits established by article two hundred and nine of the law on commercial companies of August tenth, nineteen hundred and fifteen, as amended and by the law of July thirty-first nineteen hundred and twenty-nine governing holding companies.

**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.- Capital**

**Art. 5.** The subscribed share capital is set at twenty million Icelandic Krona (ISK 20,000,000.-) consisting of two hundred thousand (200,000) shares with a par value of one hundred Icelandic Krona (ISK 100.-) per share.

The authorised capital is fixed at one hundred million Icelandic Krona (ISK 100,000,000.-) consisting of one million (1,000,000) shares with a par value of one hundred Icelandic Krona (ISK 100.-) per share.

During the period of five years, from the date of the publication of these Articles Incorporation in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, the directors be and are hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued.

The subscribed capital and the authorised capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles of Incorporation. The corporation may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.

**Art. 6.** The shares of the corporation may be in registered form or in bearer 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 will be taken from a counterfoil register and signed by two directors. The corporation may issue certificates representing bearers shares. These certificates will be signed by any 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 corpo-



ration. The corporation has the right to suspend the exercise of all rights attached to the 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 by request of shareholders representing at least 20% of the corporations issued 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 last Tuesday in the month of April of each year at 11.00 a.m.. 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 or by cable, telegram, telex or facsimile.

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 the office of a director may not exceed six years.

The directors are elected by a simple majority vote of the shares present or represented.

Any director may be removed with or without cause by a general meeting of shareholders.

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

**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 meeting 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 all meeting 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 the 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 facsimile, 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 director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another director as his proxy. A director may represent more than one of his colleagues.

Any director may participate in a 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 validity only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors.

Circular resolutions of the board of directors shall be validly taken if approved in writing by all of the directors. Such approval may be expressed in a single or in several separate documents which together shall form the circular 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.

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the corporations interests. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

The daily management of the corporation, as well as the representation of the corporation in relation with this management, shall be delegated according to article sixty of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, to one or more directors, officers, or other agents, who need not to be directors, shareholder(s) or not, acting alone 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 authorisation of the general meeting of shareholders.

The corporation may also grant special powers by proxy.

**Art. 13.** The corporation will be bound by the joint signature of three directors or the sole signature of any persons to whom such signatory power has been 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 January first of each year and shall terminate on December thirty-first of the same year.

**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.

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 provided for 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.** The present Articles of Incorporation may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the conditions of quorum and majority determined in article 67-1 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

#### **IX.- Final dispositions, 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 commercial companies as amended, as well as the law of July thirty-first, nineteen hundred and twenty-nine on holding companies.

##### *Transitional Dispositions*

1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on December 31st, 2000.

2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2001.

##### *Subscription and payment*

The subscribers have subscribed and have paid in cash the amounts as mentioned hereafter:

1) Mr Bjarni B. Asgeirsson, prenamed, hundred ninety-three thousand five hundred forty shares. . . . .	193,540
2) Mrs Elin Gudmundsdottir, prenamed, six thousand four hundred sixty shares. . . . .	6,460
Total: two hundred thousand shares. . . . .	200,000

All these shares have been entirely paid up by payment in cash, so that the amount of twenty million Icelandic Krona (ISK 20,000,000.-) is as of now available to the corporation, evidence of which was given to the undersigned notary.

In addition, the shareholders paid on each subscribed share a total share premium of seven hundred seventy-two million three hundred and sixty thousand Icelandic Krona (ISK 772,360,000.-).

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who states that the condition provided for in article 26 of law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

##### *Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article twenty-six of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended, 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 four million six hundred thousand Luxembourg francs.

*Valuation*

For the purpose of registration, the subscribed share capital of twenty million Icelandic Krona (ISK 20,000,000.-) and the total amount of the share premium of seven hundred seventy-two million three hundred and sixty thousand Icelandic Krona (ISK 772,360,000.-), are valued together at four hundred forty-two million five hundred fifty-two thousand eight hundred sixty-nine Luxembourg francs (LUF 442,552,869.-).

*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 four (4) and the number of the statutory auditors at one (1).
- 2.- The following companies and persons are appointed directors:
  - a) Mr Asgeir G. Bjarnason, company director, residing in Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Iceland);
  - b) Mrs Regina Bjarnadottir, economist, residing in Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Iceland);
  - c) Mr Bjarni B. Asgeirsson, company director, residing in Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Iceland);
  - d) BIREFIELD HOLDINGS LIMITED, a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, having its registered office at P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.
- 3.- The following company is appointed statutory auditor:  
ROTHLEY COMPANY LIMITED, a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, having its registered office at P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.
- 4.- The term of office of the directors and the statutory auditor shall end at the annual general meeting of shareholders called to approve the annual accounts of the accounting year 2005.
- 5.- Pursuant to the provisions of the Articles of Incorporation and of the company law, the shareholders' meeting hereby authorises the board of directors to delegate the daily management of the company and the representation of the company within such daily management to one or more members of the board of directors.
- 6.- The address of the company is fixed at c/o KAUPTHING BANK LUXEMBOURG S.A., L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

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

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

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

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

L'an deux mille, le trente et un août.

Par-devant Nous, Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg), lequel dernier nommé restera dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

1.- Monsieur Bjarni B. Asgeirsson, administrateur de société, demeurant à Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Islande);

2.- Madame Elin Gudmundsdottir, femme au foyer, demeurant à Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Islande); tous les deux sont dûment représentés par Monsieur Eggert J. Hilmarsson, demeurant à Luxembourg, en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lequel comparant, agissant en sa susdite qualité, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme que les parties prémentionnées déclarent constituer entre elles:

**I.- Nom, Durée, Objet, Siège Social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme holding sous la dénomination de B BEN HOLDING 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 toutes sociétés luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que le transfert par vente, échange ou de toute autre manière de valeurs, d'obligations, titres d'emprunt et d'autres titres de toutes espèces, ainsi que la propriété, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La société ne devra avoir, de façon directe, aucune activité industrielle ou mettre à la disposition du public un établissement commercial.

La société peut cependant participer dans l'établissement ou le développement de toute entreprise commerciale ou industrielle, et pourra rendre aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation significative une assistance que ce soit par prêts, garanties ou de toute autre façon.

D'une manière générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle juge utile à l'accomplissement et au développement de son objet en restant toutefois dans les limites tra-

cées par la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding et par l'article deux cent neuf de la loi modifiée du dix août mil neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales.

**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 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 vingt millions de couronnes islandaises (ISK 20.000.000,-), représenté par deux cent mille (200.000) actions d'une valeur nominale de cent couronnes islandaises (ISK 100,-) chacune.

Le capital autorisé est fixé à cent millions de couronnes islandaises (ISK 100.000.000,-), représenté par un million (1.000.000) d'actions d'une valeur nominale de cent couronnes islandaises (ISK 100,-) chacune.

Pendant une période de cinq ans à partir de la publication de ces statuts au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le conseil d'administration est généralement autorisé à émettre des actions et à consentir des options pour souscrire aux actions de la société, aux personnes et aux conditions que le conseil d'administration détermine et plus spécialement de procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscriptions pour les actions à émettre.

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. La société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.

Les actions de la société sont nominatives ou 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 signés par deux administrateurs constatant ces inscriptions seront délivrés. 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 un cinquième 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 dernier mardi du mois d'avril de chaque année à 11.00 heures. 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 quorum 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 préalables.

## 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. La durée du mandat d'administrateur est de six ans au maximum.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif ou être remplacé 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, les administrateurs restants pourront élire à la majorité des voix un administrateur pour remplir provisoirement les fonctions attachées au poste devenu vacant, jusqu'à la prochaine assemblée des actionnaires.

**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 renoncé 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 télécopie 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 personnelle 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.

Des résolutions du conseil d'administration peuvent être prises valablement par voie de circulaire si elles sont approuvées par écrit par tous les administrateurs. Cette approbation peut résulter d'un seul ou de plusieurs documents séparés qui ensemble formeront la résolution circulaire.

**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 de 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 soixante de la loi modifiée du dix août mil neuf cent quinze 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 trois administrateurs ou la seule signature de toute(s) personnes(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 la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces statuts.

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 671 de la loi modifiée du dix août mil neuf cent quinze 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, ainsi qu'à la loi du vingt et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2000.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2001.

#### *Souscription et libération*

Les souscripteurs ont souscrit les actions comme suit:

1) M. Bjarni B. Asgeirsson, prénommé, cent quatre-vingt-treize mille cinq cent quarante actions . . . . .	193.540
2) Mrs Elin Gudmundsdottir, prénommé, six mille quatre cent soixante actions . . . . .	6,460
Total: deux cent mille actions . . . . .	200.000

Toutes ces actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de vingt millions de couronnes islandaises (ISK 20.000.000,-) est dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Les actionnaires ont payé en sus de chaque action souscrite une prime d'émission totale de sept cent soixante-douze millions trois cent soixante mille couronnes islandaises (ISK 772.360.000,-).

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

#### *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, telle que modifiée 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 sa charge en raison de sa constitution sont évalués à quatre millions six cent mille francs luxembourgeois.

#### *Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant du capital social souscrit de vingt millions de couronnes islandaises (ISK 20.000.000,-) et le montant total de la prime d'émission de sept cent soixante-douze millions trois cent soixante mille couronnes islandaises (ISK 772.360.000,-), sont évalués ensemble à quatre cent quarante-deux millions cinq cent cinquante-deux mille huit cent soixante-neuf francs luxembourgeois (LUF 442.552.869,-).

#### *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 quatre (4) et le nombre des commissaires à un (1).
2. Les sociétés et personnes suivantes ont été nommées administrateurs:
  - a) Monsieur Asgeir G. Bjarnason, administrateur de société, demeurant à Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Islande);
  - b) Madame Regina Bjarnadottir, économiste, demeurant à Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Islande);
  - c) Monsieur Bjarni B. Asgeirsson, administrateur de société, demeurant à Bardastrond 41, 170, Seltjarnarnes (Islande);
  - d) BIREFIELD HOLDINGS LIMITED, une société de droit des Iles Vierges Britanniques, ayant son siège social à P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, (Iles Vierges Britanniques).
- 3.- La société suivante a été nommée commissaire aux comptes:  
ROTHLEY COMPANY LIMITED, une société de droit des Iles Vierges Britanniques, ayant son siège social à P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, (Iles Vierges Britanniques).
- 4.- Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires amenée à se prononcer sur les comptes de l'année 2005.
- 5.- Conformément aux dispositions des présents statuts et de la loi, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration.
- 6.- L'adresse de la société est établie à c/o KAUPTHING BANK LUXEMBOURG S.A., L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

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

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, le texte anglais fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: E. J. Hilmarsson, A. Schwachtgen.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 4 septembre 2000, vol. 853, fol. 7, case 5. – Reçu 4.425.529 francs.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Belvaux, le 14 septembre 2000.

J.-J. Wagner.

(50267/239/472) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2000.

## **I.P.G., INTERNATIONALE PROJEKTENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT A.G., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2550 Luxemburg, 6, avenue du X Septembre.

Im Jahre zweitausend, am achten September.

Vor Notar Jean-Paul Hencks, im Amtssitze zu Luxemburg.

Fand die ausserordentliche Generalversammlung statt der Gesellschaft I.P.G. INTERNATIONALE PROJEKTENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT A.G., Aktiengesellschaft in Luxemburg, gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den Notar Christine Doerner, mit dem Amtssitz in Bettemburg, am 24. Mai 1993, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 398 vom 1. September 1993.

Die Versammlung wurde eröffnet unter dem Vorsitz von Herrn Dieter Grotzinger, Anwalt, wohnhaft in Luxemburg. Der Vorsitzende bestimmt zum Schriftführer Herrn Charles Schmit, Privatbeamter, wohnhaft in Capellen.

Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Herrn Raymond Fritsch, Buchhalter, wohnhaft in Luxemburg.

Nachdem das Versammlungsbüro also aufgestellt worden ist ergreift der Vorsitzende das Wort und ersucht den Notar, folgendes zu beurkunden:

I.- Die Tagesordnung der Versammlung lautet wie folgt:

1) Änderung des Artikels 8 der Satzung durch Einfügung eines neuen Absatzes 2) mit folgendem Wortlaut:

«Die Generalversammlung der Aktionäre oder der Verwaltungsrat bestimmt unter den Mitgliedern des Verwaltungsrates einen Vorsitzenden.»

2) Änderung des Artikels 11 der Satzung durch Einfügung eines neuen ersten Absatzes wie folgt:

«Die Gesellschaft wird unter allen Umständen durch die alleinige Unterschrift von dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates in allen Angelegenheiten verpflichtet und wirksam vertreten.»

3) Ernennung eines Vorsitzenden des Verwaltungsrates.

II.- Es ergibt sich aus einer Gegenwartsliste, dass sämtliche Aktionäre der Gesellschaft hier anwesend respektiv vertreten sind, sodass gemäss Artikel 15 der Satzung auf eine förmliche Einberufung verzichtet werden konnte und die Versammlung rechtsgültig über die Tagesordnung befinden kann.

Diese Gegenwartsliste, nachdem sie von den anwesenden Aktionären den Vollmachtnehmern der vertretenen Aktionären und dem amtierenden Notar unterzeichnet wurde, verbleibt dieser Urkunde beigefügt zusammen mit den vom Versammlungsbüro, von den Vollmachtnehmern und vom Notar unterzeichneten Vollmachten.

Nachdem die Versammlung diese Feststellung des Vorsitzenden überprüft und gutgeheissen hat, wird zur Erledigung der Tagesordnung geschritten und wurden folgende Beschlüsse einstimmig gefasst:

### *Erster Beschluss*

Die Versammlung beschliesst Artikel 8 der Satzungen umzuändern durch Einfügen eines neuen Absatzes.

Dementsprechend beschliesst die Versammlung, Artikel 8 der Satzung umzuändern durch Einfügung eines neuen Absatzes und ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 8. 2. Absatz.** Die Generalversammlung der Aktionäre oder der Verwaltungsrat bestimmt unter den Mitgliedern des Verwaltungsrates einen Vorsitzenden.»

### *Zweiter Beschluss*

Die Versammlung beschliesst Artikel 11 Absatz 1) der Satzungen umzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 11.** Die Gesellschaft wird unter allen Umständen durch die alleinige Unterschrift von dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder die kollektive Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern in allen Angelegenheiten verpflichtet und wirksam vertreten.»

### *Dritter Beschluss*

Die Versammlung beschliesst Herrn Raymond Fritsch, Buchhalter, wohnhaft in Luxemburg, 4, rue Albert I<sup>er</sup>, zum Vorsitzenden zu ernennen.

Da nichts anderes mehr auf der Tagesordnung stand, wurde die Versammlung geschlossen.

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

Und nach Vorlesung an das Versammlungsbüro und die Versammlung haben die Mitglieder des Versammlungsbüro unterschrieben zusammen mit dem Notar.

Gezeichnet: D. Grotzinger, R. Fritsch, Ch. Schmit, J.-P.Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2000, vol. 6CS, fol. 47, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung zum Zweck der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 13. September 2000.

J.-P. Hencks.

(49823/216/59) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2000.

**I.P.G., INTERNATIONALE PROJEKTENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 6, avenue du X Septembre.

R. C. Luxembourg B 44.118.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2000.

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

J.-P. Hencks.

(49824/216/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2000.

**CABINET D'EXPERTISES INDUSTRIELLES ET TECHNIQUES, S.à r.l.,**

**Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 13, avenue de la Gare.

STATUTS

L'an deux mille, le huit septembre.

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

Ont comparu:

1) Monsieur André Rémi, expert, demeurant au 10, place du Général de Gaulle, F-67400 Illkirch, ici représenté par Monsieur Maurice Normand, retraité, demeurant au 13, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 6 septembre 2000,

2) Monsieur Philippe Normand, expert, demeurant au 13, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, ici représenté par Monsieur Maurice Normand, préqualifié,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 6 septembre 2000,

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

3) Monsieur Maurice Normand, préqualifié, agissant en son nom personnel.

Lesquels comparants ont déclaré avoir constitué entre eux une société à responsabilité limitée dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Titre I<sup>er</sup>. - Forme juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes entre les propriétaires des parts ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives et par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet toutes expertises sur bâtiment, matériel et marchandises pour le compte de compagnies d'assurances, tribunaux et toutes personnes physiques ou morales, ainsi que toutes activités connexes ou similaires.

En général, la société pourra faire toutes autres transactions commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou à tout autre objet social similaire ou susceptible d'en favoriser l'exploitation et le développement.

**Art. 3.** La société prend la dénomination CABINET D'EXPERTISES INDUSTRIELLES ET TECHNIQUES, S. à r.l., avec pour nom commercial CABINET ANDRE REMI.

**Art. 4.** Le siège social de la société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu d'un commun accord entre les associés.

**Art. 5.** La durée de la société est indéterminée.

**Titre II. - Capital - Parts**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents (12.500,-) Euros, divisé en deux mille cinq cents (2.500) parts sociales de cinq (5,-) Euros chacune.

**Art. 7.** Les parts sociales ne sont cessibles entre associés et à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur base des trois derniers bilans de la société.



### Titre III. - Gérance

**Art. 8.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révoqués par les associés. Le ou les gérant(s) sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, associés ou non.

### Titre IV. - Année sociale - Bilan - Répartitions

**Art. 9.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 10.** Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

Le solde de ce compte, déduction faite des frais généraux, charges, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net. Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve, ce prélèvement cesse d'être obligatoire dès que le fonds de réserve a atteint le dixième du capital.

Le surplus du bénéfice net est réparti entre les associés. Toutefois, les associés pourront décider à la majorité fixée par les lois afférentes que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

### Titre V. - Dissolution

**Art. 11.** La société n'est pas dissoute par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un associé.

En cas de dénonciation ou de dissolution de la société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateurs nommé(s) par l'assemblée des associés. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif. L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

### Titre VI. - Dispositions générales

**Art. 12.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence avec effet au 1<sup>er</sup> juin 2000 et finira le 31 décembre 2000.

#### *Souscription et libération*

Les parts sociales ont été entièrement souscrites comme suit:

1) Monsieur André Rémi, préqualifié, mille parts sociales . . . . .	1.000
2) Monsieur Philippe Normand, préqualifié, mille parts sociales . . . . .	1.000
3) Monsieur Maurice Normand, préqualifié, cinq cents parts sociales . . . . .	500
Total: deux mille cinq cents parts sociales . . . . .	2.500

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents (12.500,-) Euros a été mise à la libre disposition de la société, ainsi qu'il a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement le présent capital est évalué à cinq cent quatre mille deux cent quarante-neuf (504.249,-) francs luxembourgeois.

#### *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 des présentes, s'élève à environ quarante-cinq mille (45.000,-) francs.

#### *Assemblée constitutive*

Et à l'instant les associés, représentant la totalité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

- 1) Est nommé gérant technique de la société pour une durée indéterminée Monsieur André Rémi, préqualifié, lequel pourra valablement engager la société par sa seule signature.
- 2) Est nommé gérant administratif de la société pour une durée indéterminée Monsieur Philippe Normand, préqualifié, lequel pourra valablement engager la société conjointement avec le gérant technique.
- 3) Le siège social de la société est établi à L-1611 Luxembourg, 13, avenue de la Gare.

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

Et après lecture faite aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: M. Normand, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 12 septembre 2000, vol. 6CS, fol. 48, case 2. – Reçu 5.042 francs.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 18 septembre 2000.

A. Schwachtgen.

(50269/230/112) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2000.

**NORDIC IMMOBILIERE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 179, rue Cents.

## STATUTS

L'an deux mille, le trente et un août.

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

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Marc Maisch, agent immobilier, demeurant à L-1319 Luxembourg, 179, rue Cents,
- 2.- Madame Sigrun Pétursdóttir, employée privé, demeurant à L-5231 Sandweiler, 91, rue d'Itzig;
- 3.- Madame Dögg Pétursdóttir, employée privée, demeurant à L-6996 Rameldange, 27A, rue du Scheid;
- 4.- Monsieur Thorsteinn Marteinsson, indépendant, demeurant à L-5231 Sandweiler, 91, rue d'Itzig, ici représenté par Madame Sigrun Pétursdóttir, préqualifiée, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée;
- 5.- Monsieur Shane Bennett, indépendant, demeurant à L-6996 Rameldange, 27A, rue du Scheid.

La prédite procuration, signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils constituent entre eux:

**Titre I<sup>er</sup>.- Objet - Raison sociale - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par la présente entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de NORDIC IMMOBILIERE, S.à r.l.

**Art. 3.** La société a pour objet l'exploitation d'une agence immobilière et la promotion dans le domaine immobilier. Elle a plus particulièrement pour objet l'acquisition, la vente, la location d'immeubles et de tous droits immobiliers, la prise respectivement la mise en location de biens meubles et immeubles, la gérance respectivement la gestion d'immeubles ou de patrimoines mobiliers et immobiliers tant pour son propre compte que pour compte de tiers et en général toutes opérations commerciales et financières se rattachant directement ou indirectement à cet objet social.

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

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

**Titre II.- Capital social - Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,- LUF) représenté par cinq cents (500) parts sociales de mille francs (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- Monsieur Marc Maisch, agent immobilier, demeurant à L-1319 Luxembourg, 179, rue Cents, cent quarante parts sociales . . . . .	140
2.- Madame Sigrun Pétursdóttir, employée privée, demeurant à L-5231 Sandweiler, 91, rue d'Itzig, quatre-vingt-dix parts sociales . . . . .	90
3.- Madame Dögg Pétursdóttir, employée privée, demeurant à L-6996 Rameldange, 27A, rue du Scheid, quatre-vingt-dix parts sociales . . . . .	90
4.- Monsieur Thorsteinn Marteinsson, indépendant, demeurant à L-5231 Sandweiler, 91, rue d'Itzig, quatre-vingt-dix parts sociales . . . . .	90
5.- Monsieur Shane Bennett, indépendant, demeurant à L-6996 Rameldange, 27A, rue du Scheid, quatre-vingt-dix parts sociales . . . . .	90
Total: cinq cents parts sociales . . . . .	500

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement en numéraire de sorte que la somme de cinq cent mille francs (500.000,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

**Art. 7.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés.

En cas de cession à un non-associé, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer dans les 30 jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé. En cas d'exercice de ce droit de préemption, la valeur de rachat des parts est calculée conformément aux dispositions des alinéas 6 et 7 de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales.

**Art. 8.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

**Art. 9.** Les créanciers, ayants droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront s'en tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilan et inventaire de la société.

**Titre III.- Administration et gérance**

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Art. 11.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre des parts qui lui appartiennent; chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 12.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les trois quarts (3/4) du capital social.

**Art. 13.** Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

**Art. 14.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 15.** Une partie du bénéfice disponible pourra être attribuée à titre de gratification aux gérants par décision des associés.

**Art. 16.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

#### **Titre IV.- Dissolution - Liquidation**

**Art. 17.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés, qui en fixeront les pouvoirs et émoluments.

#### **Titre V.- Dispositions générales**

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales.

##### *Disposition transitoire*

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2000.

##### *Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, en raison de sa constitution, à environ vingt-cinq mille francs.

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt, les associés, représentant l'intégralité du capital social, et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1.- Le siège social est établi à L-1319 Luxembourg, 179, rue Cents.

2.- L'assemblée désigne comme gérants de la société:

- Madame Sigrun Pétursdóttir, employée privé, demeurant à L-5231 Sandweiler, 91, rue d'Iltzig, gérant administratif;

- Madame Dögg Pétursdóttir, employée privée, demeurant à L-6996 Rameldange, 27A, rue du Scheid, gérant administratif;

- Monsieur Thorsteinn Marteinnsson, indépendant, demeurant à L-5231 Sandweiler, 91, rue d'Iltzig, gérant administratif;

- Monsieur Shane Bennett, indépendant, demeurant à L-6996 Rameldange, 27A, rue du Scheid, gérant administratif;

- Monsieur Marc Maisch, agent immobilier, demeurant à L-1319 Luxembourg, 179, rue Cents, gérant technique.

La société est engagée par la signature conjointe de deux gérants, dont celle du gérant technique.

Le notaire instrumentant a rendu attentif les comparants au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

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

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

Signé: Maisch, Pétursdóttir, Pétursdóttir, Bennett, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 4 septembre 2000, vol. 511, fol. 31, case 12. – Reçu 5.000 francs.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, le 18 septembre 2000.

J. Seckler.

(50284/231/124) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2000.

#### **ELCOPUR SOPARFI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2133 Luxembourg, 17, rue Nicolas Martha.

R. C. Luxembourg B 51.806.

Les démissions de Messieurs Simon Peter Elmont et James William Grassick sont acceptées et ils sont remplacés au Conseil d'Administration par:

Monsieur Alastair M. Cunningham, consultant, demeurant à Office N° 102, Pargas Str. N° 9, Nicosia 1065 - Cyprus, et

Madame Sian Amanda Wood, consultant, demeurant à Office N° 102, Pargas Str. N° 9, Nicosia 1065 - Cyprus.

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

Luxembourg, le 18 septembre 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2000, vol. 543, fol. 9, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(50765/637/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

**INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUX) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 46.448.

Il résulte de la décision du Conseil d'Administration de la société INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUX) S.A. du 25 août 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<sup>er</sup> septembre 2000.

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

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUX) S.A.

J. Everwijn

Manager

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2000, vol. 543, fol. 3, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(50480/683/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2000.

**INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2014 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 46.448.

*Résolution du Conseil d'Administration*

Le 7 septembre 2000, le Conseil d'Administration de la société INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A. a pris la résolution suivante, à l'unanimité des voix:

Révocation du pouvoir de signature «A» de Mademoiselle Catherine Koch avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2000.

Il résulte de ce qui a été décidé que la société INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A. peut être représentée par les personnes suivantes:

Les membres du conseil d'administration (signent conjointement avec un autre Administrateur ou un Fondé de pouvoir):

Monsieur J.P. Everwijn (Administrateur-délégué),

Monsieur D.R. Scheepe,

Monsieur F.B. Deiters,

Monsieur J.M.J. Kallen.

Fondés de pouvoir «A» (signent conjointement avec un autre Fondé de pouvoir ou un Administrateur):

Monsieur Marco Dijkerman,

Madame Marjolijne Droogleever Fortuyn.

Fondés de pouvoir «B» (signent conjointement avec un Administrateur ou un Fondé de pouvoir «A»):

Madame Eliane Klimezyk,

Mademoiselle Lian van den Broek,

Monsieur Patrick van Denzen.

Pour la signature des actes notariés relatifs à la constitution de sociétés luxembourgeoises, la société INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A. est engagée en tant que fondateur par chaque administrateur et par chaque fondé de pouvoir A individuellement.

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

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2000, vol. 541, fol. 99, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(50481/683/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2000.

**EUROPA INCOMING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 65.839.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2000, vol. 543, fol. 5, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

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

Luxembourg, le 30 août 2000.

SANNE & CIE, S.à r.l.

Signature

(50776/521/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

**EUCLID INVESTMENTS, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 24.357.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 17 novembre 1999*

- la cooptation de la société FINIM LIMITED en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Guy Lammar, démissionnaire est ratifiée. Le mandat de la société FINIM LIMITED viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

- Mademoiselle Carole Caspari, employée privée, demeurant au 159, Mühlenweg, L-2155 Luxembourg est nommée Administrateur supplémentaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

Certifié sincère et conforme

EUCLID INVESTMENTS

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2000, vol. 541, fol. 97, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50772/795/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

---

**EUCLID INVESTMENTS, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 24.357.

*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 mars 2000*

- Madame Corinne Bitterlich, conseiller juridique, demeurant au 29, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg est cooptée en tant qu'Administrateur en remplacement de Madame Yolande Johanns, démissionnaire. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

Certifié sincère et conforme

EUCLID INVESTMENTS

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2000, vol. 541, fol. 97, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50773/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

---

**EUROPE INVESTISSEMENT PLACEMENT GESTION, Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 25.616.

Constituée le 13 mars 1987, sous la dénomination ECU INVESTISSEMENT PLACEMENT GESTION - NUMERO 3, suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 87 du 7 avril 1987.

Les statuts ont été modifiés, le 8 mai 1990, suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, publié au Mémorial C numéro 236 du 16 juillet 1990, et par acte sous seing privé du Conseil d'Administration, du 1<sup>er</sup> janvier 1999, déposé au Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg.

Le bilan au 31 mars 2000, enregistré à Luxembourg, le 20 septembre 2000, vol. 543, fol. 13, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

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

Pour EUROPE INVESTISSEMENT PLACEMENT GESTION

SOCIETE GENERALE BANK & TRUST LUXEMBOURG

L'Agent Domiciliaire

Signatures

(50777/045/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

---

**EUROPEAN SECURITY CONCEPT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 71.050.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2000, vol. 541, fol. 95, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

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

Pour EUROPEAN SECURITY CONCEPT, S.à r.l.

J. Reuter

(50778/517/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

---

**FINANCIERE DE WALLONIE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 12, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 47.498.

Extraits des résolutions prises dans le cadre de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, tenue en date du 17 mai 2000

*Deuxième résolution*

Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes prendra fin lors de l'Assemblée Générale annuelle à tenir le 3<sup>ème</sup> vendredi du mois de mai 2001.

L'Assemblée Générale, pour autant que de besoin, ratifie tous actes passés par eux en leur qualité d'administrateur jusqu'au présent renouvellement.

*Administrateurs*

- M. Iacopini Mario, employé privé, demeurant à Luxembourg
- M. Jelmoni Alessandro, employé, demeurant à Luxembourg
- M. Pasquasy Philippe, juriste, demeurant à Luxembourg

*Commissaire aux comptes*

HRT REVISION, S.à r.l., 32, rue J.-P. Brasseur, L-1258 Luxembourg

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

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2000, vol. 543, fol. 11, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(50794/065/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

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

Siège social: Strassen.  
R. C. Luxembourg B 50.100.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2000, vol. 541, fol. 95, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour FINTEXINT S.A.H.*

J. Reuter

(50800/517/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

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

Siège social: Strassen.  
R. C. Luxembourg B 38.734.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2000, vol. 541, fol. 95, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour FINUS S.A.H.*

J. Reuter

(50801/517/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 septembre 2000.

**PERFORMA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 33.407.

1) Notice is hereby given to the shareholders of the Sub-Funds mentioned below that as of 26 March 2001, these Sub-Funds will become Multi-Manager Sub-Funds.

PERFORMA FUND GLOBAL MIX  
PERFORMA FUND EUROPEAN EQUITY  
PERFORMA FUND U.S. DOLLAR INTERNATIONAL INCOME  
PERFORMA FUND JAPANES EQUITIES

The management of such Sub-Funds' assets will be delegated to different Investment Managers, each being specialised in certain investment securities and/or geographical areas and/or industrial sectors and having different investment approaches.

2) Notice is hereby given to the shareholders of the Sub-Fund

PERFORMA FUND GLOBAL MIX that the board of directors has decided to change the name and investment policy of the Sub-Fund as follows:

- a) New name: PERFORMA FUND HNW PERFORMA EURO INTERNATIONAL FIXED INCOME
- b) Investment policy:

The HNW PERFORMA EURO INTERNATIONAL FIXED INCOME Sub-Fund is a Multi-Manager Sub-Fund. The Sub-Fund will have at least two investment managers. One manager will primarily invest in investment grade bonds and a

second manager will primarily invest in high yield bonds. Investing in high yield bonds may bring higher returns along with a higher level of risk. The managers will focus on adding value through individual bond selection of corporate and government bonds including investment grade and high yield securities. Interest rate risk will be constrained through portfolio duration guidelines.

HNW PERFORMA EURO INTERNATIONAL FIXED INCOME seeks to achieve income, together with the possibility of capital growth, from an actively managed bond portfolio investing mainly in those countries which are members of the European Union (EU). The strategy will take advantage of value in various markets and market sectors as opportunities arise.

The HNW PERFORMA EURO INTERNATIONAL FIXED INCOME Sub-Fund is denominated in Euro.

Currency and interest rate risk will be managed through the use of derivative products as needed and under the limits set forth in the Fund's Prospectus appendix titled «Special Investment and Hedging Techniques and Instruments.»

Starting 26 March 2001, the Valuation Day for this Sub-Fund will be each banking business day of each week; if such Valuation Day is a legal or banking holiday in Luxembourg, the valuation day will be the next following banking business day in Luxembourg.

3) Notice is hereby given to the shareholders of the Sub-Fund

PERFORMA FUND EUROPEAN EQUITIES that the board of directors has decided to change the name and investment policy of the Sub-Fund as follows:

a) New name: PERFORMA FUND HNW PERFORMA EUROPEAN EQUITIES

b) Investment policy:

HNW PERFORMA EUROPEAN EQUITIES Sub-Fund is a Multi-Manager Sub-Fund. The Sub-Fund will have at least two investment managers with a different investment approach. Investment managers are selected through a rigorous evaluation process using quantitative and qualitative filters, regular personal interviews and on-site visits. Investment risk will be constrained through tracking error guidelines and other appropriate risk measures.

HNW PERFORMA EUROPEAN EQUITIES Sub-Fund seeks to achieve superior risk adjusted returns by identifying European companies that meet strict quality, valuation and long-term growth requirements set by the selected investment managers. The strategy will take advantage of value in sectors and companies as opportunities arise.

The HNW PERFORMA EUROPEAN EQUITIES Sub-Fund will be denominated in Euro.

In accordance with the restrictions set forth in the fund's Investment Restrictions, the Sub-Fund's portfolio may include the following assets: equities, shares or units of other UCI, whereas, a minimum of 2/3 of the assets have to be invested in European companies.

The Sub-Fund will hold ancillary cash and cash equivalent as well as money market instruments within the limits set forth in the Investment Restrictions.

4) Notice is hereby given to the shareholders of the Sub-Fund

PERFORMA FUND USD INTERNATIONAL INCOME that the board of directors has decided to change the name and investment policy of the Sub-Fund as follows:

a) New name: PERFORMA FUND HNW PERFORMA USD INTERNATIONAL FIXED INCOME

b) Investment policy:

The HNW PERFORMA USD INTERNATIONAL FIXED INCOME Sub-Fund is a Multi-Manager Sub-Fund. The Sub-Fund will have at least two investment managers. One manager will primarily invest in investment grade bonds and a second manager will primarily invest in high yield bonds. The managers will focus on adding value through individual bond selection of corporate and government bonds including investment grade and high yield securities. Interest rate risk will be constrained through portfolio duration guidelines.

HNW PERFORMA USD INTERNATIONAL FIXED INCOME seeks to achieve income, together with the possibility of capital growth, from an actively managed bond portfolio investing mainly in US Dollar denominated fixed income securities or non-European bond markets with performance measured in US Dollars. The strategy will take advantage of value in various markets and market sectors as opportunities arise.

The HNW PERFORMA USD INTERNATIONAL FIXED INCOME Sub-Fund is denominated in US Dollars.

Currency and interest rate risk will be managed through the use of derivative products as needed and under the limits set forth in the Fund's Prospectus appendix titled «Special Investment and Hedging Techniques and Instruments.»

Starting 26 March 2001, the Valuation Day for this Sub-Fund will be each banking business day of each week; if such Valuation Day is a legal or banking holiday in Luxembourg, the valuation day will be the next following banking business day in Luxembourg.

5) Notice is hereby given to the shareholders of the Sub-Fund

PERFORMA FUND US REAL ESTATE SECURITIES that the board of directors has decided to change the name and investment policy of the Sub-Fund as follows:

a) New name: PERFORMA FUND HNW PERFORMA US REAL ESTATE SECURITIES

b) Investment policy:

The only change in the investment policy is that the portfolio will consist of, whereas previously it consisted of a minimum of 2/3, investments in the equity or convertible securities of U.S. companies principally engaged in the ownership, construction, management, financing or sale of residential, commercial or industrial real estate.

6) Notice is hereby given to the shareholders of the Sub-Fund

PERFORMA FUND JAPANESE EQUITIES that the board of directors has decided to change the name and investment policy of the Sub-Fund as follows:

a) New name: PERFORMA FUND HNW PERFORMA JAPANESE EQUITIES

b) Investment policy:

The HNW PERFORMA JAPANESE EQUITIES Sub-Fund is a Multi-Manager Sub-Fund. The Sub-Fund will have at least two investment managers with a different investment approach. Investment managers are selected through a rigorous evaluation process using quantitative and qualitative filters, regular personal interviews and on-site visits. Investment risk will be constrained through tracking error guidelines and other appropriate risk measures.

HNW PERFORMA JAPANESE EQUITIES seeks to achieve superior risk adjusted returns by identifying Japanese companies that meet strict quality, valuation and long-term growth requirements set by the selected investment managers. The strategy will take advantage of value in sectors and companies as opportunities arise.

The HNW PERFORMA JAPANESE EQUITIES Sub-Fund will be denominated in Japanese Yen.

In accordance with the restrictions set forth in the fund's Investment Restrictions, the Sub-Fund's portfolio may include the following assets: equities, shares or units of other UCI, whereas, a minimum 2/3 of the assets have to be invested in Japanese companies.

The Sub-Fund will hold ancillary cash and cash equivalent as well as money market instruments within the limits set forth in the Investment Restrictions.

For further information about the managers, shareholders should refer to Addendum 1 of January 2001 to Prospectus of August 1997. This Addendum is available at the Registered office of the SICAV.

7) Notice is hereby given to the shareholders of all of the Sub-Funds mentioned above that as of 26 February 2001, changes to existing charges and expenses will be as follows:

Description	New	Current
Advertising and Market Expenses	Maximum 0.15 % per annum	Maximum 0.25 % per annum
Global Management & Monitoring Fee	Maximum 0.25 % per annum	-
PERFORMA FUND GLOBAL MIX Sub-Fund: Investment Adviser fee	-	1.2 % per annum
HNW PERFORMA EURO INTER- NATIONAL FIXED INCOME: Investment Adviser and Managers fee (re- places GLOBAL MIX Sub-Fund)	1.0 % per annum	-
PERFORMA FUND EUROPEAN EQUITY Sub-Fund: Investment Adviser fee	-	1.2 % per annum
HNW PERFORMA EUROPEAN EQUITIES: Investment Adviser and Managers fee	1.2 % per annum	-
PERFORMA FUND U.S. DOLLAR INTER- NATIONAL INCOME Sub-Fund: Investment Adviser fee	-	1.0 % per annum
HNW PERFORMA USD INTERNATIONAL FIXED INCOME: Investment Adviser and Managers fee (replaces USD INTERNATIONAL INCOME Sub-Fund)	1.0 % per annum	-
PERFORMA FUND U.S. REAL ESTATE SECURITIES Sub-Fund: Investment Adviser fee	-	1.2 % per annum
HNW PERFORMA US REAL ESTATE SECURITIES: Investment Adviser and Manager fee	1.2 % per annum	-
PERFORMA FUND JAPANESE EQUITIES Sub-Fund: Investment Adviser fee	-	1.2 % per annum
HNW PERFORMA JAPANESE EQUITIES: Investment Adviser and Managers fee (replaces JAPANESE EQUITIES Sub-Fund)	1.2 % per annum	-

That all Shareholders of the above mentioned Sub-Funds have the right until 24 March 2001, to ask for the redemption for their shares without any fee, if they do not approve this modification.

From 22 February 2001 on, shareholders are requested to send their old bearer share certificates to the SICAV's depositary, BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg to have them over stamped. After 24 March 2001, only over stamped certificates will be good for settlement on the Luxembourg Stock Exchange.



**EUROBC, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable (in liquidation).**

Registered office: Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 38.071.

The Extraordinary General Meeting of Shareholders of EUROBC on October 9, 2000 decided the dissolution of the Fund.

The Meeting further resolved that the accounts and the records of EUROBC will be deposited and kept for a duration of five years from this date at the offices of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.  
(00508/584/10) *The liquidator.*

---

**BERENIS, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 18.900.

Le quorum requis par l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'a pas été atteint lors de l'assemblée générale extraordinaire du 9 février 2001, l'assemblée n'a pas pu statuer sur l'ordre du jour.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à la

**DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le vendredi 23 mars 2001 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Dissolution de la société;
2. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
3. Nomination d'un ou de plusieurs liquidateurs et définition de ses ou de leurs pouvoirs;
4. Divers.

Les décisions sur l'ordre du jour seront prises quelle que soit la portion des actions présentes ou représentées et pour autant qu'au moins les deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés se soient prononcés en faveur de telles décisions.

I (00409/546/21)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 49.151.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à:

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société extraordinairement le 14 mars 2001 à 14.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation des résolutions prises lors de la réunion 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.

I (00226/802/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 34.374.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 13 mars 2001 à 9.00 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 30 juin 2000;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

I (00267/534/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 41.966.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 14 mars 2001 à 16.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Autorisation à conférer au Conseil d'Administration pour entreprendre les démarches en vue de la conversion du capital de la société de BEF en EUR dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998.

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

I (00363/755/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**ASTREA HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 58.712.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 15 mars 2001 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Autorisation à conférer au Conseil d'Administration pour entreprendre les démarches en vue de la conversion du capital de la société de LUF en EUR dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998.

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

I (00364/755/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**FIDILUX, Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 25.314.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 13 mars 2001 à 10.00 heures au 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
- approbation du bilan et du compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2000;
- affectation du résultat;
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- ratification de la nomination d'un Administrateur par le Conseil d'Administration du 27 mars 2000;
- divers.

I (00383/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**ALPHA INVESTMENT, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 74.023.

Shareholders are kindly invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

to be held at the registered office of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on March 9, 2001 at 11.00 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at December 31, 2000; allocation of the net results
3. Discharge for the Directors
4. Statutory Appointments
5. Miscellaneous

Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

I (00449/755/20)

*The Board of Directors.*

---

**WISCHBONE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 20.543.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 15 mars 2001 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes.

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

I (00456/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**PLENUM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 39.212.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 9 mars 2001 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2000.
4. Divers.

I (00472/005/16)

*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 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 March 12, 2001 at 9.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Change of the name of the Company into STRATUS TECHNOLOGIES GROUP S.A. and the subsequent amendment of article 1 of the articles of association of the Company to reflect such name change.
2. 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 by 2/3 of the votes cast at the meeting.

I (00486/253/20)

*The Board of Directors.*

---

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

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 22.372.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 14 mars 2001 à 10.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 2000.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (00488/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 37.644.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 15 mars 2001 à 14.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 2000.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (00505/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**RAYMOND JAMES BENELUX (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 25, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 54.456.

Les actionnaires de RAYMOND JAMES BENELUX (LUXEMBOURG) S.A. sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 8 mars 2001 à 11.30 heures au siège social de la société, 25, rue Notre-Dame à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. L'ordre du jour sera le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision de liquider la société;
2. Nomination des liquidateurs;
3. Nomination du commissaire;
4. Détermination des pouvoirs des liquidateurs;
5. Divers.

I (00506/000/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**SAROMINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 62.310.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 15 mars 2001 à 9.45 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du conseil d'administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,

- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.

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

I (00507/755/17)

*Le conseil d'administration.*

---

**ALBACORE LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 71.171.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 12 mars 2001 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2000;
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000;
- Affectation des résultats au 31 décembre 2000;
- Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
- Nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
- Divers.

I (00509/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-9678 Nothum, 5, Enneschtgaass.  
R.C. Diekirch B 1.859.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders which will be held on Monday, March 5, 2001 at 11.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2000.
3. Discharge of the Directors and the Statutory Auditor.
4. Miscellaneous.

II (00190/000/16)

*The Board of Directors.*

---

**SOFINPA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 52.172.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 9 mars 2001 à 11.00 heures au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales

Cette assemblée délibère valablement, quelle que soit la portion du capital représenté.

II (00214/534/13)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**UNITED COMPANIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 10.971.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 1<sup>er</sup> mars 2001 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2000.
4. Divers

II (00224/005/16)

*Le Conseil d'Administration.***PICAMAR SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 40.392.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 2 mars 2001 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

II (00255/795/16)

*Le Conseil d'Administration.***THIRD AMERICAN INVEST HOLD COMPANY S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 30.455.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 2 mars 2001 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 juin 1998, 1999 et 2000
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
5. Nominations statutaires
6. 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
7. Divers

II (00257/795/19)

*Le Conseil d'Administration.***PASSADENA HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 57.703.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 1<sup>er</sup> mars 2001 à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2000.
4. Divers.

II (00286/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**BARRESPAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 47.293.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 1<sup>er</sup> mars 2001 à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 novembre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2000.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

II (00297/005/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SIPALUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 20.925.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 1<sup>er</sup> mars 2001 à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2000.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (00296/005/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 41.897.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le vendredi 2 mars 2001 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux comptes.

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

II (00332/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**FINANCIERE DE BEAUFORT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 21.128.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le lundi 5 mars 2001 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 septembre 2000 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes,
- Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société,
- Autorisation à conférer au Conseil d'Administration de convertir le capital social de la société de LUF en Euro dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998.

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

II (00337/755/21)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**HELLAS INTERNATIONAL S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 27.212.

Les actionnaires sont invités à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, le 2 mars 2001 à 9.30 heures.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 2000;
2. Approbation du bilan au 31 décembre 2000 et du compte de Profits et Pertes de l'exercice 2000;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Divers.

II (00354/518/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---