

MEMORIAL

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg**

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 369**18 mai 2001****SOMMAIRE**

CitiBond, Sicav, Luxembourg	17688	New Creation International S.A., Luxembourg . .	17704
Dinvest S.A., Luxembourg	17668	Nord Est Investment Partners S.A., Luxembourg	17711
Dinvest S.A., Luxembourg	17669	Ocwen Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	17705
Dynamic Funds, Sicav, Luxembourg	17669	Ocwen Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	17706
European Real Estate Projects S.A., Differdange . .	17666	Oliram Luxembourg S.A., Luxembourg	17711
FABS Luxembourg II S.A., Luxembourg	17681	Onda S.A., Luxembourg	17711
Firmen Verbände Invest	17680	Optima Conseil S.A., Luxembourg	17710
Gürteks-Management A.G., Hesperange	17666	Parvina S.A., Luxembourg	17708
Gürteks-Management A.G., Hesperange	17666	Pemstar Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	17709
M&D Transports S.A., Differdange	17691	Pemstar Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	17710
M&D Transports S.A., Differdange	17692	Pernilla Holding S.A., Luxembourg	17665
M.M.A. International S.A., Luxembourg	17696	Pomme d'Api, S.à r.l., Luxembourg	17712
M.M.A. International S.A., Luxembourg	17697	Pomme d'Api, S.à r.l., Luxembourg	17712
Molenaar Holding S.A., Luxembourg	17706	SP Immobilière S.A., Luxembourg	17688
Molenaar S.A., Luxembourg	17697	Transnico International Marina S.A., Luxembourg	17693
Montante Holding S.A., Luxembourg	17695	Transnico International Marina S.A., Luxembourg	17695
Montante Holding S.A., Luxembourg	17708	Unipatent Holding S.A., Luxembourg	17691
Nabors Offshore Americas, S.à r.l., Luxembourg..	17708	W & W Asset Management AG, Luxemburg, Lu-	
Napoleon Properties S.A., Luxembourg	17704	xemburg	17679
Neip Investors S.A., Luxembourg	17711	W & W Asset Management AG, Luxemburg, Lu-	
New Creation International S.A., Luxembourg . . .	17704	xemburg	17680

PERNILLA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 56.831.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 17 novembre 2000, vol. 546, fol. 24, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2000.

PERNILLA HOLDING S.A.

Signature

(65908/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

EUROPEAN REAL ESTATE PROJECTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4660 Differdange, 11-15, rue Michel Rodange.
R. C. Luxembourg B 71.599.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, vol. 546, fol. 33, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(65789/607/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

**GÜRTEKS-MANAGEMENT A.G., Société Anonyme Holding,
(anc. PRINT HOLDING S.A.).**

Siège social: L-5884 Hesperange, 304, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 21.008.

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

Junglinster, le 3 mai 2001. J. Seckler.
(28504/231/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2001.

**GÜRTEKS-MANAGEMENT A.G., Holdingaktiengesellschaft,
(anc. PRINT HOLDING S.A.).**

Gesellschaftssitz: L-5884 Hesperange, 304, route de Thionville.
H. R. Luxemburg B 21.008.

Im Jahre zweitausendeins, den achtzehnten April.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean Seckler, mit dem Amtssitz in Junglinster (Grossherzogtum Luxemburg).

Versammelten sich in ausserordentlicher Generalversammlung die Aktionäre, beziehungsweise deren Vertreter, der Aktiengesellschaft PRINT HOLDING S.A., mit Sitz in L-5884 Hesperingen, 304, route de Thionville, R. C. Luxemburg Sektion B Nummer 21.008,

gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 15. November 1983, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 373 vom 22. Dezember 1983, und deren Satzung abgeändert wurde gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 19. Juli 1996, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 568 vom 6. November 1996.

Den Vorsitz der Versammlung führt Herr Fernand Hack, Gesellschaftsverwalter, wohnhaft in Hesperingen.

Der Herr Vorsitzende beruft zur Schriftführerin Frau Chantal Forret-Steffen, Privatbeamtin, wohnhaft in Kayl.

Die Versammlung bestellt als Stimmzähler Herrn Hans-Dieter Braun, Steuerberater, wohnhaft in Hesperingen.

Der Vorsitzende stellt gemeinsam mit den Versammlungsmitgliedern fest:

I.- Gegenwärtigem Protokoll liegt ein Verzeichnis der Aktien und der Gesellschafter bei; welche Liste von den Gesellschaftern, beziehungsweise deren Vertretern, sowie den Mitgliedern der Versammlung und dem amtierenden Notar unterzeichnet ist.

II.- Die von den Gesellschaftern ausgestellten Vollmachten werden, nachdem sie von den Mitgliedern der Versammlung ne varietur unterschrieben wurden, zusammen mit der Anwesenheitsliste, diesem Protokoll beigegeben, um mit demselben einregistriert zu werden.

III.- Da sämtliche Aktien der Gesellschaft durch die Gesellschafter oder deren Beauftragte vertreten sind, waren Einberufungsschreiben hinfällig; somit ist gegenwärtige Versammlung rechtsgültig zusammengetreten.

IV.- Die Tagesordnung der Generalversammlung begreift folgende Punkte:

Tagesordnung:

1.- Der Name der Gesellschaft wird geändert in GÜRTEKS-MANAGEMENT A.G.

2.- Die Verwaltungsräte Fernand Hack, Claus W. Bering und LUXMANAGEMENT, S.à r.l. treten zurück.

3.- An ihre Stelle werden ernannt:

a) Herr Hans-Dieter Braun, Steuerberater, 304, route de Thionville, L-5884 Hesperingen, delegiertes Verwaltungsratsmitglied;

b) Herr Mehmet Güldali, Diplom-Kaufmann, Am Laubach 17, D-65843 Sulzbach, delegiertes Verwaltungsratsmitglied;

c) Herr Osman Cem Geylangil, Textilingenieur, Am Laubach 17, D-65843 Sulzbach, delegiertes Verwaltungsratsmitglied.

4.- Der Rechnungskommissar LUXMANAGEMENT Ltd., London, tritt zurück.

5.- An seine Stelle wird ernannt:

Herr Ingo Braun, Kaufmann, Kurfürstendamm 207-208, D-10416 Berlin.

6.- Das Gesellschaftskapital wird festgesetzt auf 100.000,- Euro, aufgeteilt in 200 Aktien von 500,- Euro.

Alsdann wurden nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, die Bezeichnung der Gesellschaft in GÜRTEKS-MANAGEMENT A.G. abzuändern.

Zweiter Beschluss

Gemäss dem vorhergehenden Beschluss wird Artikel eins der Satzung dementsprechend abgeändert und wird künftig folgenden Wortlaut haben:

«**Art. 1.** Es besteht eine luxemburgische Holding-Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung GÜRTEKS-MANAGEMENT A.G.»

Dritter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, den Rücktritt von Herrn Fernand Hack, Herrn Claus W. Bering und der Gesellschaft LUXMANAGEMENT, S.à r.l. als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft anzunehmen, und ihnen volle Entlastung für die Ausübung ihres Mandates zu erteilen.

Vierter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, zu neuen Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft zu ernennen:

- a) Herr Hans-Dieter Braun, Steuerberater, wohnhaft in L-5884 Hesperingen, 304, route de Thionville;
- b) Herr Mehmet Güldali, Diplom-Kaufmann, wohnhaft in D-65843 Sulzbach, Am Laubach 17 (Deutschland);
- c) Herr Osman Cem Geylangil, Textilingenieur, wohnhaft in D-65843 Sulzbach, Am Laubach 17 (Deutschland).

Ihr Mandat endet sofort nach der jährlichen Hauptversammlung von 2006.

Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, die Herren Hans-Dieter Braun, Mehmet Güldali und Osman Cem Geylangil, vorgenannt, zu Delegierten des Verwaltungsrates zu ernennen.

Fünfter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, den Rücktritt von der Gesellschaft LUXMANAGEMENT Ltd, London, als Rechnungskommissar der Gesellschaft anzunehmen, und ihm volle Entlastung für die Ausübung seines Mandates zu erteilen.

Sechster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, zum neuen Rechnungskommissar der Gesellschaft zu ernennen:

Herr Ingo Braun, Kaufmann, wohnhaft in D-10416 Berlin, Kurfürstendamm 207-208 (Deutschland).

Sein Mandat endet sofort nach der jährlichen Hauptversammlung von 2006.

Siebter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, den Nominalwert der zweihundert (200) Aktien der Gesellschaft abzuschaffen.

Achter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, das Kapital von zweihunderttausend Deutsche Mark (200.000,- DEM) in einhundertzweitausendzweihundertachtundfünfzig Komma achtunddreissig Euro (102.258,38 EUR) umzuwandeln, basierend auf dem Wechselkurs von 1,95583 DEM=1,- EUR.

Neunter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, das Gesellschaftskapital um zweitausendzweihundertachtundfünfzig Komma achtunddreissig Euro (2.258,38 EUR) herabzusetzen, um es von seinem jetzigen Betrag von einhundertzweitausendzweihundertachtundfünfzig Komma achtunddreissig Euro (102.258,38 EUR) auf einhunderttausend Euro (100.000,- EUR) zu bringen, durch Übertragung des Betrages von zweitausendzweihundertachtundfünfzig Komma achtunddreissig Euro (2.258,38 EUR) auf ein Reservekonto.

Dem Verwaltungsrat wird Vollmacht erteilt, die nötigen Buchführungseintragungen vorzunehmen.

Zehnter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, den Nominalwert der zweihundert (200) bestehenden Aktien der Gesellschaft auf je fünfhundert Euro (500,- EUR) festzulegen.

Elfter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, Absatz eins von Artikel fünf der Satzung dementsprechend abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 5. Absatz eins.** Das Gesellschaftskapital beträgt einhunderttausend Euro (100.000,- EUR), eingeteilt in zweihundert (200) Aktien von je fünfhundert Euro (500,- EUR).»

Verwaltungsratssitzung

Der beschlussfähige Verwaltungsrat ernennt mit der Ermächtigung der Generalversammlung die Herren Hans-Dieter Braun, Mehmet Güldali und Osman Cem Geylangil, vorgenannt, zu Delegierten des Verwaltungsrates mit der Befugnis, die Gesellschaft durch ihre Einzelunterschrift zu verpflichten.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt der Vorsitzende die Versammlung für abgeschlossen.

Kosten

Die Kosten und Gebühren dieser Urkunde, welche auf insgesamt fünfundzwanzigtausend Luxemburger Franken veranschlagt sind, sind zu Lasten der Gesellschaft.

Der Betrag der Kapitalherabsetzung wird auf 91.102,83 LUF abgeschätzt.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben sie zusammen mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. Hack - C. Forret-Steffen, H.-D. Braun, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 25 avril 2001, vol. 514, fol. 36, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, den 3. Mai 2001.

J. Seckler.

(28584/231/119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2001.

DINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

In the year two thousand, on the twenty-seventh day of December.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of DINVEST S.A. (the «Corporation») with its registered office in Luxembourg, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, incorporated by deed of Maître Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, on 15th July 1986, published in the Mémorial C on 7th August, 1986.

The meeting was presided by Mr Bastien Collette, private employee, residing in Arlon (B).

The Chairman appointed as secretary Mrs Isabelle Dufour, private employee, residing in Arlon (B).

The meeting elected as scrutineer Mrs Aline Hock, private employee, residing in Rambrouch.

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

I. That the agenda of this meeting is the following:

- to change the day of the annual general meeting to be held on the last Thursday of the month of April and consequentially to amend the first sentence of article 10 of the articles of incorporation of the Corporation so as to read as follows:

«**Art. 10.** The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, 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 Thursday of the month of April at 3.00 p.m.»

and;

- to amend the first paragraph of article twenty-five of the articles of incorporation of the Corporation so as to read as follows:

«The accounting year of the Corporation shall begin on the first of January of each year and shall terminate on the last day of December of the same year.»

II. That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the Chairman, the Secretary, the Scrutineer and the undersigned notary as well as the proxies will remain annexed to the present deed.

III. All shareholders have been given notice of the meeting by means of registered letters sent to their address appearing in the register of shareholders on 14th December 2000. In addition a convening notice was published.

IV. Out of the one hundred forty thousand two hundred seventy-four (140.274) shares in issue, one hundred thirty thousand eight hundred sixty-three (130,863) shares, [being more than 50% of the shares in issue] are represented at the present meeting. The present meeting is thereby regularly constituted and may validly deliberate on the agenda.

After deliberation, the meeting unanimously took the following resolution:

Resolution

The meeting resolved to change the day of the annual general meeting to be held on the last Thursday of the month of April and to amend the first sentence of article 10 and the first paragraph of article twenty-five of the articles of incorporation of the Corporation as provided in the agenda.

There being nothing further on the agenda, the Chairman adjourned the meeting.

All costs and fees due as a result of the foregoing shall be charged to the Corporation.

The undersigned Notary who understands and speaks English states that, at the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English, followed by a French translation; at the request of the same parties, in case of divergences between the English and the French version, the English version shall be prevailing.

Done in Luxembourg on the day aforementioned. And after reading of these minutes, the members of the bureau signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire demeurant à Luxembourg.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de DINVEST S.A. (la «Société»), ayant son siège social à Luxembourg, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg; constituée suivant acte reçu par le notaire Tom Metzler, résidant à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 15 juillet 1986, publié au Mémorial C, le 7 août 1986.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Bastien Collette, employé privé, demeurant à (B) Arlon.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Isabelle Dufour, demeurant à (B) Arlon.

L'Assemblée élit aux fonctions de scrutateur Madame Aline Hock, employée privée, demeurant à Rambrouch.

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

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

- modification de la date de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra le dernier jeudi du mois d'avril et modification conséquente de la première phrase de l'article 10 des statuts de la Société comme suit:

«**Art. 10.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi 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 jeudi du mois d'avril à 15.00 heures.»;

et

- modification du premier paragraphe de l'article vingt-cinq des statuts comme suit:

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

II. Les actionnaires représentés, les procurations des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence signée par les mandataires des actionnaires représentés, le bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte.

III. Tous les actionnaires ont été informés de la tenue de la présente assemblée au moyen de lettres recommandées qui ont été adressées à leur adresse indiquée dans le registre des actionnaires le 14 décembre 2000. La convocation a également été publiée.

IV. Sur les cent quarante mille deux cent soixante-quatorze (140.274) actions émises par la société, cent trente mille huit cent soixante-trois (130.863) actions, [étant plus de la moitié des actions émises par la Société] sont représentées à la présente assemblée. La présente assemblée est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour.

Après délibération, l'assemblée prend à l'unanimité la résolution suivante:

Résolution

- L'assemblée décide de changer la date de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra le dernier jeudi du mois d'avril et de modifier la première phrase de l'article 10 et le premier paragraphe de l'article vingt-cinq des statuts de la Société tel que prévu dans l'ordre du jour.

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

Tous les frais et honoraires dus en vertu des présentes sont à charge de la Société.

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

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

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

Signé: B. Collette, I. Dufour, A. Hock, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2001, vol. 7CS, fol. 98, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 janvier 2001.

J. Elvinger.

(14496/211/97) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2001.

DINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

—

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2001.

(14497/211/5) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2001.

DYNAMIC FUNDS, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundeins, den achtzehnten April.

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

Sind erschienen:

1) DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft mit Sitz in Luxemburg, hier vertreten durch Frau Melanie Ternite, Assessorin jur., wohnhaft in Elvange, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 17. April 2001.

2) DWS INVESTMENT S.A., Aktiengesellschaft mit Sitz in Luxemburg, hier vertreten durch Frau Melanie Ternite, vorgeannt, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 17. April 2001.

Vorerwähnte Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt.

Die Erschienenen erklären eine Aktiengesellschaft in Form einer Gesellschaft mit variablem Kapital «Sicav» zu errichten, welcher sie folgende Satzung zu Grunde legen:

Art. 1. Die Gesellschaft.

1. Es besteht eine Gesellschaft unter der Bezeichnung DYNAMIC FUNDS.

2. Die Gesellschaft ist eine in Luxemburg als Sicav (société d'investissement à capital variable) gegründete offene Investmentgesellschaft. Die Gesellschaft kann dem Anleger nach freiem Ermessen einen oder mehrere Teilfonds anbieten

(Umbrella-Konstruktion). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Umbrellafonds. Es können jederzeit weitere Teilfonds aufgelegt und/oder ein oder mehrere bestehende Teilfonds aufgelöst oder zusammengelegt werden.

3. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilinhaber sind in dieser Satzung geregelt, deren gültige Fassung sowie Änderungen derselben im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (im folgenden «Mémorial» genannt), veröffentlicht sind. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilinhaber die Satzung sowie alle genehmigten und veröffentlichten Änderungen derselben an.

4. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art. 2. Gesellschaftszweck.

Zweck der Gesellschaft sind der Erwerb, der Verkauf und die Verwaltung von Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung. Die Gesellschaft handelt dabei auf der Grundlage und im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes über die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 30. März 1988.

Art. 3. Gesellschaftssitz.

Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Bei Eintritt außergewöhnlicher Umstände politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur, welche die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft oder die Kommunikation mit dem Gesellschaftssitz behindern oder zu behindern drohen, kann der Verwaltungsrat den Gesellschaftssitz zeitweilig ins Ausland verlegen. Eine solche Sitzverlegung ändert an der luxemburgischen Staatsangehörigkeit der Gesellschaft nichts.

Art. 4. Die Gesellschafterversammlung.

1. Die Gesellschafterversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Anteilinhaber und kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden.

2. Die jährliche Gesellschafterversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen im voraus festgelegten Ort am 10. Februar jeden Jahres um 9.00 Uhr statt, erstmals am 11. Februar 2002. Falls der 10. Februar eines Jahres ein Bankfeiertag ist, findet die Gesellschafterversammlung am darauffolgenden Bankarbeitstag statt. Die Anteilinhaber können sich auf der Gesellschafterversammlung vertreten lassen. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit gefaßt. Im übrigen findet das Gesetz über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 Anwendung.

3. Die Gesellschafterversammlung kann durch den Verwaltungsrat einberufen werden. Einladungen zu Gesellschafterversammlungen werden im Mémorial, im Luxemburger Wort sowie in weiteren Zeitungen, welche der Verwaltungsrat für zweckmäßig hält, veröffentlicht. Diese Einladungen geben Ort und Stunde der Gesellschafterversammlungen, Zulassungsvoraussetzungen, die Tagesordnung sowie die Anforderungen an Abstimmungsmehrheiten entsprechend den Erfordernissen des Luxemburger Rechts an. Soweit alle Anteilinhaber anwesend oder vertreten sind und bestätigen, daß sie Kenntnis von der Tagesordnung haben, kann auf eine förmliche Einladung verzichtet werden.

Art. 5. Der Verwaltungsrat.

1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, die nicht Aktionäre der Gesellschaft zu sein brauchen. Die Verwaltungsratsmitglieder werden für eine Dauer von bis zu sechs Jahren bestellt; sie können von der Gesellschafterversammlung jederzeit abberufen werden. Eine Wiederwahl ist möglich. Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen, dessen Bestellung von der nächstfolgenden Gesellschafterversammlung bestätigt werden muß.

2. Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz oder nach dieser Satzung der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

3. Der Verwaltungsrat kann für die tägliche Umsetzung der Anlagepolitik unter eigener Verantwortung einen oder mehrere Anlageberater benennen.

4. Der Verwaltungsrat kann seinen Präsidenten bestimmen, der in den Verwaltungsratssitzungen den Vorsitz hat.

5. Der Verwaltungsrat ist nur beschlußfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen, das dazu bevollmächtigt wurde. In Dringlichkeitsfällen kann auch die Beschlußfassung durch Brief, Telegramm, Telekopie oder Fernschreiben erfolgen. Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit gefaßt. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Präsidenten des Verwaltungsrates.

6. Die Gesellschaft wird grundsätzlich durch gemeinschaftliche Unterschrift von mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats rechtsverbindlich verpflichtet.

7. Der Verwaltungsrat kann einzelnen Verwaltungsratsmitgliedern oder Dritten für die Gesamtheit oder einen Teil der täglichen Geschäftsführung die Vertretung der Gesellschaft übertragen. Die Übertragung auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats bedarf der Einwilligung der Gesellschafterversammlung.

8. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats sind vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung zu unterzeichnen. Vollmachten sind dem Protokoll anzuheften.

9. Kein Vertrag und kein Rechtsgeschäft zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Rechtsperson wird dadurch beeinträchtigt oder unwirksam, daß ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Bevollmächtigte der Gesellschaft in dieser anderen Gesellschaft oder Rechtsperson ein Eigeninteresse haben oder darin eine Funktion als Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, Gesellschafter, Bevollmächtigter oder Angestellter ausüben.

10. Wenn ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Bevollmächtigter der Gesellschaft an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft ein Eigeninteresse hat, so muß er hierüber dem Verwaltungsrat Mitteilung machen. In diesem Fall kann er weder an den Beratungen noch an der Abstimmung über dieses Geschäft teilnehmen. Der nächsten Gesellschafterversammlung ist hierüber Bericht zu erstatten.

11. Der Begriff «Eigeninteresse» findet keine Anwendung auf jedwede Angelegenheit, Beziehung oder Geschäft, die mit einer Gesellschaft des DEUTSCHE BANK Konzerns oder jeder anderen Gesellschaft oder Rechtsperson, die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat frei bestimmt werden können, bestehen.

Art. 6. Gesellschaftskapital.

1. Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit dem Gesamtnettowert der verschiedenen Teilfonds der Gesellschaft («Nettogesellschaftsvermögen») und wird repräsentiert durch Gesellschaftsanteile ohne Nennwert, die auf den Inhaber lauten.

2. Das Gesellschaftsmindestkapital entspricht dem Gegenwert von fünfzig Millionen Luxemburger Franken (50.000.000,- LUF) in Euro und wird innerhalb von sechs Monaten nach Gründung der Gesellschaft erreicht. Das Gründungskapital der Gesellschaft beträgt einunddreissigtausend Euro (31.000,- EUR) eingeteilt in dreihundertzehn (310) Aktien à einhundert Euro (100,- EUR) ohne Nennwert.

3. Der Verwaltungsrat wird gemäß Artikel 111 des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 30. März 1988 das Gesellschaftskapital verschiedenen Teilfonds zuordnen.

4. Der Verwaltungsrat kann jederzeit gegen Zahlung des Ausgabepreises zugunsten der Gesellschaft neue Gesellschaftsanteile im jeweiligen Teilfonds ausgeben, ohne daß den bis dahin existierenden Anteilhabern jedoch ein Vorkaufsrecht auf Zeichnung dieser neuen Anteile zusteht. Der Verwaltungsrat kann die Befugnis zur Ausgabe neuer Anteile an ein Verwaltungsratsmitglied und/oder an jeden ordnungsgemäß bevollmächtigten Dritten übertragen. Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird in Wertpapieren und Investmentanteilen und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt, im Einklang mit der Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds, wie sie vom Verwaltungsrat bestimmt wird und unter Berücksichtigung der gesetzlichen oder vom Verwaltungsrat aufgestellten Anlagebeschränkungen.

5. Der Ausgabepreis bei der Ausgabe neuer Anteile entspricht dem Anteilwert gemäß Artikel 12 zuzüglich eines Ausgabeaufgeldes, dessen Höhe sich aus dem Verkaufsprospekt ergibt.

Art. 7. Die Depotbank.

1. Depotbank ist die DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A. Sie ist eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht und betreibt Bankgeschäfte. Die Funktion der Depotbank richtet sich nach dem Gesetz und dieser Satzung. Sie handelt im Interesse der Anteilhaber.

2. Die Depotbank sowie die Gesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich mit einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Eine solche Kündigung wird wirksam, wenn die Gesellschaft mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank bestellt und diese die Pflichten und Funktionen als Depotbank übernimmt, bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten und Funktionen als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

3. Alle Wertpapiere und anderen Vermögenswerte der Gesellschaft werden von der Depotbank in separaten gesperrten Konten und Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieser Satzung verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Gesellschaft andere Banken mit der Verwahrung von Wertpapieren der Gesellschaft beauftragen.

4. Die Depotbank entnimmt das ihr zustehende Entgelt den gesperrten Konten nur nach Zustimmung der Gesellschaft. Die sonstigen zu Lasten der Gesellschaften zu zahlenden Kosten bleiben hiervon unberührt.

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

- a) Ansprüche der Anteilhaber gegen die Gesellschaft, Anlageberater oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;
- b) gegen Vollstreckungsmaßnahmen von Dritten Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn in das Gesellschaftsvermögen wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Gesellschaftsvermögen nicht haftet.

Art. 8. Abschlußprüfung.

Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden von einem Wirtschaftsprüfer kontrolliert, der vom Verwaltungsrat ernannt wird.

Art. 9. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.

1. Risikostreuung

I. Für die Anlage in Wertpapieren gelten folgende Anlagegrenzen:

a) Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds kann grundsätzlich in Wertpapieren, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt und für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, angelegt werden.

b) Höchstens 10 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds dürfen in Wertpapieren ein und derselben Emittenten angelegt werden. Der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapieren mehr als 5 % des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds investiert sind, ist auf maximal 40 % des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds begrenzt.

c) Der unter b) genannte Prozentsatz von 10 % erhöht sich auf 35 % und der ebendort genannte Prozentsatz von 40% entfällt für Wertpapiere, die von den folgenden Emittenten ausgegeben oder garantiert werden:

- Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD);
- Mitgliedstaaten der EU und ihrer Gebietskörperschaften;
- internationale Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört.

d) Der unter b) genannte Prozentsatz erhöht sich von 10 % auf 25 % bzw. von 40 % auf 80 % für Schuldverschreibungen, die von Kreditinstituten, die in einem EU-Mitgliedstaat ansässig sind, ausgegeben werden, sofern

- diese Kreditinstitute einer besonderen öffentlichen Aufsicht zum Schutz der Inhaber solcher Schuldverschreibungen unterliegen

- der Gegenwert solcher Schuldverschreibungen in Vermögenswerten angelegt werden muß, die während der gesamten Laufzeit dieser Schuldverschreibungen die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken und

- die erwähnten Vermögenswerte beim Ausfall des Emittenten vorrangig zur Rückzahlung von Kapital und Zinsen bestimmt sind.

e) Die Anlagegrenzen unter b) bis d) dürfen nicht kumuliert werden. Hieraus ergibt sich, daß Anlagen in Wertpapieren ein und desselben Emittenten grundsätzlich 35 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

f) Die Gesellschaft wird für die Gesamtheit der Teilfonds stimmberechtigte Aktien insoweit nicht erwerben, als ein solcher Erwerb ihr einen wesentlichen Einfluß auf die Geschäftspolitik des Emittenten gestattet.

Sie darf höchstens 10 % der von einem Emittenten ausgegebenen stimmrechtslosen Aktien, Schuldverschreibungen oder Anteilen eines Investmentfonds erwerben.

Für die oben erwähnten Schuldverschreibungen und Investmentanteile bleibt diese Anlagegrenze zum Zeitpunkt des Erwerbs insoweit außer Betracht, als das gesamte Emissionsvolumen nicht ermittelt werden kann. Diese Anlagegrenzen sind auch insoweit nicht anzuwenden, als diese Wertpapiere von Mitgliedstaaten der EU und deren Gebietskörperschaften und Staaten außerhalb der EU begeben oder garantiert oder von internationalen Organisationen, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört, begeben werden.

g) Die Gesellschaft kann in Abweichung der Vorschriften aus b) bis e) ermächtigt werden, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds in Wertpapieren verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem EU-Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, von einem anderen OECD-Mitgliedstaat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen wenigstens ein EU-Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden, sofern der Fonds Wertpapiere hält, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

II. Für die Anlage in Zielfondsanteilen gelten folgende Anlagegrenzen:

Höchstens 20 % des Nettogesellschaftsvermögens eines Teilfonds dürfen in Anteilen eines einzigen Zielfonds angelegt werden. Für jeden Teilfonds dürfen nicht mehr als 10 % der ausgegebenen Anteile des Zielfonds erworben werden. Diese Anlagegrenze bleibt insoweit außer Betracht, als die Zahl der Fondsanteile zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht ermittelt werden kann. Bei Investmentvermögen, die aus mehreren Teilfonds bestehen (Umbrella-Fonds), beziehen sich die in Satz 1 und 2 geregelten Anlagegrenzen jeweils auf einen Teilfonds. Dabei darf es nicht zu einer übermäßigen Konzentration des Netto-Fondsvermögens auf einen einzigen Umbrella-Fonds kommen. Für die Gesellschaft dürfen Anteile an Zielfonds, die mehr als 5 % des Wertes ihres Vermögens in Anteilen an anderen Investmentvermögen anlegen dürfen, nur erworben werden, wenn die vom Zielfonds gehaltenen Anteile nach den Vertragsbedingungen oder der Satzung des Investmentfonds oder der Investmentgesellschaft anstelle von Bankguthaben gehalten werden dürfen. Die Gesellschaft darf nicht in Future-, Venture Capital- oder Spezialfonds investieren.

2. Nicht notierte Wertpapiere

Bis zu 10 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds können in Wertpapieren, soweit es sich nicht um Zielfondsanteile handelt, angelegt werden, die weder an einer Börse noch an anderen geregelten Märkten im Sinne von Absatz 1 a) gehandelt werden.

3. Verbriefte Rechte

Höchstens 10 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds dürfen in verbrieften Rechten angelegt werden, die ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt werden können, die übertragbar und veräußerbar sind und deren Wert an jedem Bewertungstag genau bestimmt werden kann. Die Anlage in verbrieften Rechten ist in die Anlagegrenze des Absatzes 2 mit einzubeziehen.

4. Neuemissionen

Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds kann Neuemissionen enthalten, sofern diese

a) in den Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zum Handel an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt zu beantragen, der offen, dem Publikum zugänglich und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, und

b) vor Ende eines Jahres nach Emission an einem der unter 1 I a) erwähnten Märkte zugelassen werden.

Sofern die Zulassung an einem der unter 1 I a) genannten Märkte nicht innerhalb der genannten Frist erfolgt, sind Neuemissionen als nicht notierte Wertpapiere gemäß Absatz 2 anzusehen und in die dort erwähnte Anlagegrenze einzubeziehen.

5. Optionen

a) Die Gesellschaft kann unter Beachtung der in diesem Artikel erwähnten Anlagebeschränkungen für die Gesellschaft Call-Optionen und Put-Optionen auf Wertpapiere, Börsenindizes, Finanzterminkontrakte und sonstige Finanzinstrumente kaufen und verkaufen, sofern diese Optionen an Börsen oder anderen geregelten Märkten, die anerkannt und für das Publikum offen sind und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden oder sofern Bewertbarkeit und Liquidität gegeben sind und der Vertragspartner eine erstklassige Finanzinstitution ist.

Kauf und Verkauf von Optionen sind mit besonderen Risiken verbunden: Der Kaufpreis einer erworbenen Call- oder Put-Option kann verlorengehen. Wenn eine Call-Option verkauft wird, besteht die Gefahr, daß die Gesellschaft nicht mehr an einer besonders starken Wertsteigerung des Wertpapiers teilnimmt. Beim Verkauf von Put-Optionen besteht die Gefahr, daß die Gesellschaft zur Abnahme von Wertpapieren zum Ausübungspreis verpflichtet ist, obwohl der Marktwert dieser Wertpapiere deutlich niedriger ist. Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Gesellschaftsvermögens stärker beeinflußt werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb von Wertpapieren der Fall ist.

b) Die Summe der Prämien für den Erwerb der unter a) genannten Optionen darf 15 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht übersteigen, soweit die Optionen noch valutieren.

c) Für die Gesellschaft können Call-Optionen auf Wertpapiere verkauft werden, sofern die Summe der Ausübungspreise solcher Optionen 25 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht übersteigt. Diese Anlagengrenze gilt nicht, soweit verkaufte Call-Optionen durch Wertpapiere unterlegt oder durch andere Instrumente abgesichert sind. Im übrigen muß die Gesellschaft jederzeit in der Lage sein, die Deckung von Positionen aus dem Verkauf ungedeckter Call-Optionen sicherzustellen.

d) Verkauft der jeweilige Teilfonds Put-Optionen, so muß er während der gesamten Laufzeit der Optionen über ausreichende Mittel verfügen, um den Verpflichtungen aus dem Optionsgeschäft nachkommen zu können.

6. Finanzterminkontrakte

a) Die Gesellschaft kann Finanzterminkontrakte als Zinsterminkontrakte sowie als Kontrakte auf Börsenindizes kaufen und verkaufen, soweit diese Finanzterminkontrakte an hierfür vorgesehenen Börsen oder anderen geregelten Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen sind und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden.

b) Durch den Verkauf von Finanzterminkontrakten kann die Gesellschaft bestehende Aktien- und Rentenpositionen gegen Kursverluste absichern. Mit dem gleichen Ziel kann die Gesellschaft Call-Optionen auf Finanzinstrumente verkaufen oder Put-Optionen auf Finanzinstrumente kaufen.

Die Gesellschaft kann Finanzterminkontrakte zu anderen als zu Absicherungszwecken kaufen und verkaufen. Dies ist mit erheblichen Chancen, aber auch Risiken verbunden, weil jeweils nur ein Bruchteil der jeweiligen Kontraktgröße (Einschuß) sofort geleistet werden muß.

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

d) Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die nicht der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf das Netto-Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds zu keiner Zeit übersteigen. Hierbei bleiben Verkäufe von Call-Optionen außer Betracht, die durch angemessene Werte im jeweiligen Teilfondsvermögen unterlegt sind.

7. Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte

a) Im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems können bis zu 50 % der im Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds befindlichen Wertpapiere auf höchstens 30 Tage ausgeliehen werden. Voraussetzung ist, daß dieses Wertpapierleihsystem durch einen anerkannten Abrechnungsorganismus oder durch eine Finanzeinrichtung erster Ordnung, die auf solche Geschäfte spezialisiert ist, organisiert ist. Die Wertpapierleihe kann mehr als 50 % des Wertpapierbestandes erfassen, sofern der Gesellschaft das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuverlangen.

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

b) Die Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften kaufen oder verkaufen. Dabei muß der Vertragspartner eines solchen Geschäfts eine Finanzeinrichtung erster Ordnung und auf solche Geschäfte spezialisiert sein. Während der Laufzeit eines Wertpapierpensionsgeschäfts kann die Gesellschaft die gegenständlichen Wertpapiere nicht veräußern. Der Umfang der Wertpapierpensionsgeschäfte wird stets auf einem Niveau gehalten, das der Gesellschaft ermöglicht, jederzeit ihren Verpflichtungen aus solchen Geschäften nachzukommen.

8. Devisensicherung

a) Zur Absicherung von Devisenrisiken kann die Gesellschaft Devisenterminkontrakte verkaufen sowie Call-Optionen auf Devisen verkaufen und Put-Optionen auf Devisen kaufen. Die beschriebenen Geschäfte dürfen nur auf einem anerkannten und für das Publikum offenen Markt durchgeführt werden, dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist.

b) Die Gesellschaft kann zu Absicherungszwecken außerdem auch Devisen auf Termin verkaufen bzw. umtauschen im Rahmen freihändiger Geschäfte, die mit Finanzeinrichtungen erster Ordnung abgeschlossen werden, die auf diese Geschäfte spezialisiert sind.

c) Devisensicherungsgeschäfte setzen eine unmittelbare Verbindung zu den abgesicherten Werten voraus. Sie dürfen daher grundsätzlich die in der gesicherten Währung gehaltenen Werte weder im Hinblick auf das Volumen noch bezüglich der Restlaufzeit überschreiten.

9. Flüssige Mittel

Die Gesellschaft darf flüssige Mittel halten. Diese sollen grundsätzlich akzessorischen Charakter besitzen.

10. Weitere Anlagerichtlinien

a) Die Gesellschaft kann sich solcher Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern die Verwendung solcher Techniken und Instrumente im Hinblick auf die ordentliche Verwaltung des Gesellschaftsvermögens geschieht. Dies gilt insbesondere für Tauschgeschäfte mit Zinssätzen, welche im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften zu Sicherungszwecken vorgenommen werden können. Solche Geschäfte sind ausschließlich mit erstklassigen Finanzinstitutionen zulässig, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind.

b) Wertpapierleerverkäufe sind nicht zulässig.

c) Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.

d) Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds darf nicht in Immobilien, Edelmetallen, Edelmetallkontrakten, Waren oder Warenkontrakten angelegt werden.

e) Die Gesellschaft kann mit Einverständnis der Depotbank weitere Anlagebeschränkungen vornehmen, um den Bedingungen in jenen Ländern zu entsprechen, wo Anteile vertrieben werden bzw. vertrieben werden sollen.

11. Kredite und Belastungsverbote

a) Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds darf nur insoweit zur Sicherung verpfändet, übereignet bzw. abgetreten oder sonst belastet werden, als dies an einer Börse oder einem geregelten Markt oder aufgrund verbindlicher Auflagen gefordert wird.

b) Kredite dürfen bis zu einer Obergrenze von 10 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds aufgenommen werden, sofern diese Kreditaufnahme nur für kurze Zeit erfolgt.

c) Im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Zeichnung nicht voll eingezahlter Wertpapiere können Verbindlichkeiten zu Lasten des Gesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds übernommen werden, die jedoch zusammen mit den Kreditverbindlichkeiten gemäß Buchstabe b) 10 % des Nettogesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

d) Zu Lasten des Gesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds dürfen weder Kredite gewährt noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

Art. 10. Gesellschaftsanteile, Ausgabe der Anteile.

1. Gesellschaftsanteile werden durch Globalurkunden verbrieft, es sei denn, die Verkaufsunterlagen des jeweiligen Teilfonds bestimmen etwas anderes.

Alle Anteile haben gleiche Rechte. Anteile werden von der Gesellschaft nach Eingang des Anteilwertes zugunsten der Gesellschaft unverzüglich ausgegeben.

Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Auszahlung von Ausschüttungen erfolgen bei der Depotbank, der Gesellschaft oder der Administrationsgesellschaft sowie über jede Zahlstelle.

2. Jeder Anteilinhaber hat Stimmrecht auf allen Gesellschafterversammlungen. Das Stimmrecht kann in Person oder durch Stellvertreter ausgeübt werden. Jeder Anteil gibt Anrecht auf eine Stimme.

Art. 11. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen.

1. Die Gesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen oder Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, wenn dies im Interesse der Anteilinhaber, im öffentlichen Interesse, zum Schutz der Gesellschaft oder der Anteilinhaber erforderlich erscheint.

2. In diesem Fall wird die Depotbank auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

Art. 12. Anteilwertberechnung.

1. Die Fondswährung für DYNAMIC FUNDS ist der Euro.

2. Der Wert eines Anteils des jeweiligen Teilfonds wird unter Aufsicht der Depotbank von der Gesellschaft oder einem von dieser beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main (im folgenden «Bewertungstag» genannt) berechnet. Der Anteilwert jedes Teilfonds wird in der für den jeweiligen Teilfonds festgelegten Währung (entsprechend dem Verkaufsprospekt für die Anteile) ausgedrückt und an jedem Bewertungstag durch Division der Nettovermögenswerte des Gesellschaftsvermögens der jeweiligen Teilfonds, d.h. des Wertes der Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten an einem Bewertungstag, durch die Zahl der dann im Umlauf befindlichen Anteile unter Berücksichtigung der nachfolgend aufgeführten Bewertungsregeln bestimmt. Der Anteilwert kann auf die nächste Einheit der jeweiligen Währung entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat auf- oder abgerundet werden. Sofern seit Bestimmung des Anteilwertes wesentliche Veränderungen in der Kursbestimmung auf den Märkten, auf welchen ein wesentlicher Anteil der Vermögensanlagen gehandelt oder notiert sind, erfolgten, kann die Gesellschaft im Interesse der Anteilinhaber und der Gesellschaft die erste Bewertung annullieren und eine weitere Bewertung vornehmen.

3. Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten vornehmlich:

- a) Wertpapiere, Investmentanteile und sonstige Anlagen des Gesellschaftsvermögens
- b) Flüssige Mittel einschließlich angefallener Zinsen
- c) Forderungen aus Dividenden und sonstigen Ausschüttungen
- d) Fällige Zinsforderungen sowie sonstige Zinsen auf Wertpapiere im Eigentum der Gesellschaft, soweit sie nicht im Marktwert dieser Wertpapiere enthalten sind
- e) Gründungs- und Niederlassungskosten, soweit diese noch nicht abgeschrieben sind
- f) Sonstige Aktiva einschließlich Vorschußzahlungen.

4. Die Passiva der Gesellschaft enthalten insbesondere:

- a) Anleihen und fällige Verbindlichkeiten mit Ausnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften
- b) Sämtliche Verbindlichkeiten aus der laufenden Verwaltung des Gesellschaftsvermögens
- c) Sämtliche sonstigen fälligen und nicht fälligen Verbindlichkeiten einschließlich angekündigter aber noch nicht erfolgter Ausschüttungen auf Anteile der Gesellschaft
- d) Rückstellungen für zukünftige Steuern sowie sonstige Rücklagen, soweit sie vom Verwaltungsrat beschlossen oder gebilligt wurden
- e) Alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft, gleich welcher Herkunft, mit Ausnahme der Eigenmittel.

5. Gesellschaftsanteile, deren Rücknahme beantragt wurde, sind als im Umlauf befindliche Anteile bis zum Bewertungstag der Rücknahme zu behandeln; der Rücknahmepreis gilt bis zur effektiven Zahlung als Verbindlichkeit der Gesellschaft.

6. Auszugebende Gesellschaftsanteile gelten als bereits ausgegebene Anteile ab dem für den Ausgabepreis maßgeblichen Bewertungstag. Der noch nicht gezahlte Ausgabepreis gilt bis zur Zahlung als Forderung der Gesellschaft.

7. Das Nettogesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- c) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen organisierten Wertpapiermarkt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Gesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- d) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben b) und c) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- f) Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Gesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.
- g) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.
- h) Devisentermingeschäfte und Optionen werden mit ihrem täglich ermittelten Zeitwert bewertet.

8. Es wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.

9. Die Gesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an dem sie die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge.

10. Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt:

- a) Das Entgelt aus der Ausgabe von Anteilen eines Teilfonds wird in den Büchern der Gesellschaft dem betreffenden Teilfonds zugeordnet und der entsprechende Betrag wird den Anteil am Nettovermögen des Teilfonds entsprechend erhöhen. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Einkünfte und Aufwendungen werden dem jeweiligen Teilfonds nach den Bestimmungen dieses Artikels zugeschrieben;
- b) Vermögenswerte, welche auch von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Teilfonds zugeordnet, wie die Vermögenswerte, von welchen sie abgeleitet sind und zu jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird die Werterhöhung oder Wertminderung dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;
- c) Sofern die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche im Zusammenhang mit einem bestimmten Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds oder im Zusammenhang mit einer Handlung bezüglich eines Vermögenswertes eines bestimmten Teilfonds steht, so wird diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;
- d) Wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zuzuordnen ist, so wird dieser Vermögenswert bzw. diese Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis des Nettovermögens der entsprechenden Teilfonds oder in einer anderen Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeteilt, wobei sämtliche Verbindlichkeiten, unabhängig von ihrer Zuordnung zu einem Teilfonds die Gesellschaft als Ganzes binden können, es sei denn, daß mit den Gläubigern eine anderweitige Vereinbarung besteht;
- e) nach Zahlung von Ausschüttungen an die Anteilinhaber eines Teilfonds wird der Nettovermögenswert dieses Teilfonds um den Betrag der Ausschüttung vermindert.

11. Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemeinen anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.

Vorbehaltlich Bösgläubigkeit, grober Fahrlässigkeit oder offenkundigen Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Anteilwertes, welcher vom Verwaltungsrat getroffen wird, endgültig und für die Gesellschaft, gegenwärtige, ehemalige und zukünftige Anteilinhaber bindend.

Art. 13. Einstellung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie der Berechnung des Anteilwertes.

1. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie die Berechnung des Anteilwertes eines oder mehrerer Teilfonds zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

- a) während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer geregelter Markt, wo ein wesentlicher Teil der Wertpapiere der Gesellschaft gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;
- b) in Notlagen, wenn die Gesellschaft über Vermögensanlagen nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwartwert der Anlagekäufe oder verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen;
- c) wenn aufgrund des beschränkten Anlagehorizonts eines Teilfonds die Verfügbarkeit erwerbbarer Vermögensgegenstände am Markt oder die Veräußerungsmöglichkeit von Vermögensgegenständen des Teilfonds eingeschränkt ist.

2. Anleger, die ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben, werden von einer Einstellung der Anteilwertberechnung umgehend benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt.

Art. 14. Rücknahme von Anteilen.

1. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag gemäß Artikel 12 und wird zum Rücknahmepreis ausgeführt. Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilwert abzüglich einer Rücknahmegebühr, sofern diese für den jeweiligen Teilfonds im Verkaufsprospekt festgelegt wurde. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag.

2. Die Gesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft ohne Verzögerung verkauft wurden.

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

4. Sofern aus irgendeinem Grund der Wert des Nettovermögens eines Teilfonds unter einen Betrag fällt, welchen der Verwaltungsrat als Mindestbetrag für diesen Teilfonds festgelegt hat, ab welchem dieser Teilfonds wirtschaftlich effizient verwaltet werden kann oder sofern sich die politische oder wirtschaftliche Situation wesentlich ändert oder im Zuge einer wirtschaftlichen Rationalisierung, kann der Verwaltungsrat beschließen, alle Anteile des entsprechenden Teilfonds zu ihrem Nettoinventarwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungspreise und Realisierungskosten der Vermögensanlagen) wie er an dem Bewertungstag, an dem diese Entscheidung wirksam wird, berechnet wird, zurückzunehmen. Die Gesellschaft wird den Inhabern von Anteilen des Teilfonds dies mindestens dreißig Tage vor dem Bewertungstag, an welchem die Rücknahme wirksam wird, mitteilen. Die Anteilinhaber werden durch die Gesellschaft im Rahmen der Veröffentlichung einer Mitteilung im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine Luxemburger Zeitung ist und welche vom Verwaltungsrat festgelegt werden, unterrichtet, sofern nicht alle Anteilinhaber und ihre Adressen der Gesellschaft bekannt sind.

Art. 15. Umtausch von Anteilen.

Die Anteilinhaber eines Teilfonds können jederzeit einen Teil oder alle ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen. Dieser Umtausch erfolgt auf der Basis des Rücknahmepreises zum Anteilwert des zu erwerbenden Teilfonds zuzüglich einer Umtauschprovision, deren Höhe in den Verkaufsunterlagen angegeben ist.

Art. 16. Gründung, Schließung und Verschmelzung von Teilfonds.

1. Die Gründung von Teilfonds wird vom Verwaltungsrat beschlossen.

2. Unbeschadet der auf den Verwaltungsrat gemäß Artikel 14.4 übertragenen Befugnisse kann der Verwaltungsrat beschließen, das Gesellschaftsvermögen eines Teilfonds aufzulösen und den Anteilinhabern den Nettoinventarwert ihrer Anteile (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungswerte und Realisierungskosten in Bezug auf die Vermögensanlagen im Zusammenhang mit dieser Annullierung) an dem Bewertungstag, an welchem die Entscheidung wirksam wird, auszuzahlen. Ferner kann der Verwaltungsrat die Annullierung der an einem solchen Teilfonds ausgegebenen Anteile und die Zuteilung von Anteilen an einem anderen Teilfonds, vorbehaltlich der Billigung durch die Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber dieses anderen Teilfonds erklären, vorausgesetzt, daß während der Zeit von einem Monat nach Veröffentlichung gemäß nachfolgender Bestimmung die Anteilinhaber der entsprechenden Teilfonds das Recht haben werden, die Rücknahme oder den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile zu dem anwendbaren Nettoinventarwert und gemäß dem in Artikel 14 und 15 dieser Satzung beschriebenen Verfahren ohne Kostenbelastung zu verlangen.

3. Unter den Voraussetzungen des Artikels 14.4, kann der Verwaltungsrat entscheiden, die Vermögenswerte eines Teilfonds auf einen anderen innerhalb der Gesellschaft bestehenden Teilfonds zu übertragen oder in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen, welcher gemäß Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 oder einen anderen Teilfonds innerhalb eines solchen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen («Neuer Teilfonds») einbringen und die Anteile neu bestimmen. Eine solche Entscheidung wird in derselben Art veröffentlicht, wie dies in Artikel 14.4 vorgesehen ist (und diese Veröffentlichung wird darüber hinaus Angaben zu dem neuen Teilfonds enthalten), um den Anteilinhabern während der Dauer eines Monats zu ermöglichen, die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu beantragen. Im Fall der Fusion mit einem offenen Fonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) ist der Beschluß nur für diejenigen Anteilinhaber bindend, die zu der Fusion ihre Zustimmung erteilt haben.

4. Die Durchführung der Fusion vollzieht sich wie eine Auflösung des Teilfonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden Fonds beziehungsweise Teilfonds. Abweichend von der Auflösung erhalten die Anleger des Teilfonds Anteile des aufnehmenden Fonds beziehungsweise Teilfonds, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung errechnet und gegebenenfalls einen Spitzenausgleich. Die Durchführung der Fusion wird vom Wirtschaftsprüfer des Teilfonds kontrolliert.

Art. 17. Gesellschafterversammlung in einem Teilfonds.

1. Die Anteilinhaber eines Teilfonds können zu jeder Zeit eine Gesellschafterversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds betreffen.

2. Die Bestimmungen in Artikel 4 sind auf solche Gesellschafterversammlungen analog anwendbar.

3. Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Anteilinhaber können persönlich handeln oder sich aufgrund einer Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Anteilinhaber sein muß, aber ein Mitglied des Verwaltungsrates sein kann, vertreten lassen.

4. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung werden die Beschlüsse auf der Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber eines Teilfonds mit der einfachen Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Anteilinhaber gefaßt.

5. Jeder Beschluß der Gesellschafterversammlung, welcher die Rechte der Anteilhaber eines Teilfonds im Verhältnis zu den Rechten der Anteilhaber eines anderen Teilfonds betrifft, unterliegt einem Beschluß der Gesellschafterversammlung der Anteilhaber dieses Teilfonds und der Berücksichtigung der Bestimmungen gemäß Artikel 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

Art. 18. Verwendung der Erträge.

1. Der Verwaltungsrat bestimmt jährlich für jeden Teilfonds, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung erfolgt. Sofern eine Ausschüttung erfolgt, wird das Gesellschaftsmindestkapital nicht unterschritten. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kapitalgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Werterhöhungen sowie Kapitalgewinne aus den Vorjahren zur Ausschüttung gelangen. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Ausschüttungen können ganz oder teilweise in Form von Gratisanteilen vorgenommen werden. Eventuell verbleibende Bruchteile können in bar ausgezahlt werden. Erträge, die innerhalb der in Artikel 21 festgelegten Fristen nicht abgefordert wurden, verfallen zugunsten des entsprechenden Teilfonds.

2. Der Verwaltungsrat kann Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen für jeden Teilfonds beschließen.

Art. 19. Änderungen der Satzung.

1. Die Gesellschafterversammlung kann die Satzung in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts jederzeit ganz oder teilweise ändern.

2. Änderungen der Satzung werden im Mémorial veröffentlicht.

Art. 20. Veröffentlichungen.

1. Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden. Sie werden außerdem in mindestens einer überregionalen Tageszeitung eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

2. Die Gesellschaft erstellt einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg. Der erste ungeprüfte Halbjahresbericht soll per 30.06.2001, der erste geprüfte Jahresbericht soll per 31. Dezember 2001 erstellt werden.

3. Die Satzung, der Verkaufsprospekt sowie Jahres- und Halbjahresbericht der Gesellschaft sind für die Anteilhaber am Sitz der Depotbank und jeder Vertriebs- und Zahlstelle erhältlich. Der Depotbankvertrag kann am Sitz der Depotbank und bei den Zahlstellen an ihrem jeweiligen Hauptsitz eingesehen werden.

Art. 21. Auflösung der Gesellschaft.

1. Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Gesellschafterversammlung aufgelöst werden.

2. Eine Auflösung der Gesellschaft wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Gesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine Luxemburger Zeitung ist, veröffentlicht.

3. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung der Gesellschaft führt, werden die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren unter den Anteilhabern nach deren Anspruch verteilen. Nettoliquidationserlöse, die nicht zum Abschluß des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden sind, werden, soweit dann gesetzlich notwendig, in Luxemburger Franken umgerechnet und von der Depotbank nach Abschluß des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

Art. 22. Verjährung.

Forderungen der Anteilhaber gegen die Gesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden.

Art. 23. Rechnungsjahr.

Das Rechnungsjahr der Gesellschaft endet jeweils zum 31. Dezember jeden Jahres, erstmals am 31. Dezember 2001.

Art. 24. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache.

1. Die Satzung der Gesellschaft unterliegt luxemburger Recht. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern und der Gesellschaft. Die Satzung ist beim Bezirksgericht in Luxemburg hinterlegt. Jeder Rechtsstreit zwischen den Anteilhabern, der Gesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Gesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und die Gesellschaft der Gerichtsbarkeit und dem Recht jeden Vertriebslandes zu unterwerfen, soweit es sich um Ansprüche der Anteilhaber handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf die Gesellschaft beziehen.

2. Der deutsche Wortlaut dieser Satzung ist maßgeblich. Die Gesellschaft und die Depotbank können im Hinblick auf die Anteile der Gesellschaft, die an Anteilhaber in dem jeweiligen Land verkauft wurden, Übersetzungen in Sprachen solcher Länder fertigen lassen, in welchen solche Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Art. 25. Ergänzende Vorschriften.

Ergänzend zu dieser Satzung findet das Gesetz vom 30. März 1988 über die Organismen für gemeinsame Anlagen sowie die allgemeinen Vorschriften des luxemburger Rechts Anwendung.

Schätzung der Gründungskosten

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren und jedwelche Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Urkunden erwachsen, auf ungefähr 200.000 (zweihunderttausend) Franken.

Kosten

a) Die Beratungs- und Administrationsgesellschaft erhält aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt, dessen Höhe im Besonderen Teil des Verkaufsprospektes für den jeweiligen Teilfonds festgelegt ist.

b) Darüber hinaus erhält die Depotbank eine Depotbankvergütung, deren Höhe im Besonderen Teil des Verkaufsprospektes für den jeweiligen Teilfonds festgelegt ist.

Die Gesellschaft kann neben den Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Wertpapieren mit folgenden Kosten belastet werden:

- (1) Die Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrats. Die Vergütung wird vom Verwaltungsrat festgelegt;
- (2) Steuern, die auf das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten der Gesellschaft erhoben werden;
- (3) Kosten der Rechtsberatung, die der Gesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilhaber handeln;
- (4) Kosten der Wirtschaftsprüfer;
- (5) Sonstige Kosten der Anlage und Verwaltung des Gesellschaftsvermögens des jeweiligen Teilfonds. Insbesondere der jeweiligen Gründungskosten und weiterer Kosten die in diesem Zusammenhang hinzutreten können.

Kapital - Kapitalzeichnung

Das Kapital beträgt einunddreissigtausend Euro (31.000,00 EUR), eingeteilt in dreihundertzehn (310) Aktien ohne Nennwert.

Die Aktien werden wie folgt gezeichnet:

1. DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A., vorgenannt, einhundertfünfundfünfzig Aktien	155
2. DWS INVESTMENT S.A., vorgenannt, einhundertfünfundfünfzig Aktien	155
Total: dreihundertzehn Aktien	310

Sämtliche Aktien wurden voll in bar eingezahlt; demgemäß verfügt die Gesellschaft ab sofort über den Betrag von einunddreissigtausend Euro (31.000,00 EUR), wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

Erklärung

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann haben die Erschienenen sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst, nachdem sie die ordnungsgemässe Zusammensetzung dieser ausserordentlichen Generalversammlung festgestellt haben:

- 1) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
- 2) Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder ist auf vier festgelegt.

Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

Vorsitzender:

a. Herr Udo Behrenwaldt, Geschäftsführer DWS INVESTMENT GmbH, Grüneburgweg 113-115, D-60323 Frankfurt am Main

b. Herr Oliver Behrens, Geschäftsführer DWS INVESTMENT S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg.

c. Herr Axel-G. Benkner, Geschäftsführer DWS INVESTMENT GmbH, Grüneburgweg 113-115, D-60323 Frankfurt am Main

d. Herr Ernst Wilhelm Contzen, Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der DEUTSCHEN BANK LUXEMBOURG S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg

- 3) Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

KPMG Audit, mit Sitz in L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

- 4) Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder endet mit der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2006.

5) Als erster Teilfonds des Umbrellafonds DYNAMIC FUNDS wird der Fonds DYNAMIC FUNDS MIXED ASSETS GARANT aufgelegt.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Ternite, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2001, vol. 129S, fol. 25, case 3. – Reçu 50.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg, den 24. April 2001.

F. Baden.

(26762/200/606) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2001.

**W & W ASSET MANAGEMENT AG, Luxemburg, Aktiengesellschaft,
(anc. WÜSTENROT INTERNATIONAL MANAGEMENTGESELLSCHAFT, Aktiengesellschaft).**

Gesellschaftssitz: L-1470 Luxemburg, 69, route d'Esch.
H. R. Luxemburg B 28.222.

Im Jahre zweitausend, den vierzehnten November.

Vor dem unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit dem Amtssitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft WÜSTENROT INTERNATIONAL MANAGEMENTGESELLSCHAFT, mit Sitz in Luxemburg, A.C. Nummer B 28.222, gegründet unter der Bezeichnung WÜSTENROT INTERNATIONAL INVESTMENTGESELLSCHAFT, durch eine Urkunde aufgenommen durch Notar Marc Elter, mit dem damaligen Amtssitz in Luxemburg, in Vertretung des instrumentierenden Notars, am 1. Juni 1988, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 230 vom 27. August 1988, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Satzung der Gesellschaft wurde mehrmals abgeändert und zuletzt durch eine Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar, am 10. September 1992, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 479 vom 22. Oktober 1992.

Die Versammlung beginnt um fünfzehn Uhr unter dem Vorsitz von Frau Nicole Dupont, Bankangestellte, wohnhaft in Tintigny (Belgien).

Dieselbe ernennt zur Schriftführerin Fräulein Bärbel Frey, Bankangestellte, wohnhaft in Merzig (Saarland, Deutschland).

Zur Stimmzählerin wird ernannt Fräulein Nathalie Caria, Bankangestellte, wohnhaft in Luxemburg.

Sodann stellt die Vorsitzende fest:

I.- Dass aus einer Anwesenheitsliste, welche durch das Bureau der Versammlung aufgesetzt und für richtig befunden wurde, hervorgeht, dass die fünfhundert (500) Aktien mit einem Nennwert von je zehntausend (10.000,-) Luxemburger Franken, welche das gesamte Kapital von fünf Millionen (5.000.000,-) Luxemburger Franken darstellen, hier in dieser Versammlung gültig vertreten sind, welche somit ordnungsgemäss zusammengestellt ist und gültig über alle Punkte der Tagesordnung abstimmen kann, da alle anwesenden und vertretenen Aktionäre, nach Kenntnisnahme der Tagesordnung, bereit waren, ohne Einberufung hierüber abzustimmen.

Diese Liste, von den Mitgliedern des Büros und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterzeichnet, bleibt gegenwärtigem Protokolle, mit welchem sie einregistriert wird, als Anlage beigelegt.

II.- Dass die Tagesordnung dieser Generalversammlung folgende Punkte umfasst:

1) Umstellung auf Euro und entsprechende Kapitalerhöhung.

(a) Umstellung des Kapitals der Gesellschaft von LUF auf Euro ab dem 1. Dezember 2000.

(b) Erhöhung des Kapitals der Gesellschaft um EUR 1053,24 von LUF 5.000.000,- auf Euro 125.000,-, eingeteilt in 500 Aktien. Der Gewinnübertrag muss hierzu benutzt werden.

(c) Aufwertung der bestehenden Aktien, welche dann einen Nennwert von je EUR 250,- aufweisen.

(d) Abänderung des Artikels 5, erster und zweiter Abschnitt der Satzung vom 10. September 1992, um die hier vorgesehene Umstellung auf Euro und Kapitalerhöhung durch folgenden Wortlaut widerzuspiegeln:

«Das Gesellschaftskapital beläuft sich auf einhundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 125.000,-) und ist in fünfhundert (500) Aktien mit einem Nennwert von zweihundertfünfzig Euro (EUR 250,-) pro Aktie eingeteilt.

Alle Aktien werden sofort ganz in bar eingezahlt, wodurch der Gesellschaft ab heute der Betrag von einhundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 125.000,-) zur Verfügung steht, wie dies dem instrumentierenden Notar nachgewiesen wurde, der dies ausdrücklich bestätigt.»

2) Umbenennung der WÜSTENROT INTERNATIONAL MANAGEMENTGESELLSCHAFT AG.

(a) Umbenennung der Verwaltungsgesellschaft in W & W ASSET MANAGEMENT AG, Luxemburg.

(b) Abänderung des Artikels 1 der Satzung vom 10. September 1992, um die vorgesehene Umbenennung der Verwaltungsgesellschaft durch folgenden Wortlaut widerzuspiegeln:

«Die Erschienenen gründen eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg unter dem Namen W & W ASSET MANAGEMENT AG, Luxemburg.»

Die Ausführungen der Vorsitzenden wurden einstimmig durch die Versammlung für richtig befunden und, nach Überprüfung der Richtigkeit der Versammlungsordnung, fasste die Versammlung, nach vorheriger Beratung, einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, den Nennwert der Aktien aufzuheben und das Gesellschaftskapital von Luxemburger Franken in Euro umzuwandeln mit Wirkung vom 1. Dezember 2000, zum Kurs von 1,- Euro für 40,3399 Luxemburger Franken, so dass das Gesellschaftskapital provisorisch auf einhundertdreiundzwanzigtausendneuhundertsechundvierzig Komma sechsundsiebzig (123.946,76) Euro festgesetzt ist.

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, den Nennwert der Aktien auf zweihundertfünfzig (250,-) Euro festzusetzen.

Infolgedessen wird das Gesellschaftskapital auf einhundertfünfundzwanzigtausend (125.000,-) Euro festgesetzt durch eine Kapitalaufstockung in Höhe von eintausenddreiundfünfzig Komma vierundzwanzig (1.053,24) Euro mittels Einbringen von Gewinnüberträgen, gemäss den Bestimmungen von Artikel 1 des Gesetzes vom 10. Dezember 1998 betreffend die Umwandlung des Kapitals der Handelsgesellschaften in Euro.

Die Realität der Gewinnüberträge wurde dem instrumentierenden Notar durch eine am 31. August 2000 erstellte Zwischenbilanz der Gesellschaft bewiesen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft bestätigt durch eine Bescheinigung vom 14. November 2000, dass der Gewinnübertrag der Gesellschaft bis zum heutigen Tag weder angebrochen noch aufgelöst worden ist.

Dritter Beschluss

Infolge der beiden vorhergehenden Beschlüsse wird Artikel 5 der Satzung abgeändert und fortan folgenden Wortlaut haben:

«**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beläuft sich auf einhundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 125.000,-) und ist in fünfhundert (500) Aktien mit einem Nennwert von zweihundertfünfzig Euro (EUR 250,-) pro Aktie eingeteilt, alle vollständig eingezahlt.»

Vierter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, die Gesellschaftsbezeichnung von WÜSTENROT INTERNATIONAL MANAGEMENTGESELLSCHAFT in W & W ASSET MANAGEMENT AG, Luxemburg, umzuwandeln.

Infolgedessen wird Artikel 1 der Satzung abgeändert und fortan folgenden Wortlaut haben:

«**Art. 1.** Es besteht eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg unter dem Namen W & W ASSET MANAGEMENT AG, Luxemburg.»

Da die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt die Vorsitzende die Versammlung um fünfzehn Uhr dreissig für geschlossen.

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

Und nach Vorlesung alles Vorhergehenden an die Komparenten, haben dieselben mit Uns, Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: N. Dupont, B. Frey, N. Caria, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 17 novembre 2000, vol. 126S, fol. 94, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 1^{er} décembre 2000.

A. Schwachtgen.

(68388/230/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 décembre 2000.

W & W ASSET MANAGEMENT AG, Luxemburg, Société Anonyme, (anc. WÜSTENROT INTERNATIONAL MANAGEMENTGESELLSCHAFT).

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

R. C. Luxembourg B 28.222.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1398 du 14 novembre 2000, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 4 décembre 2000.

A. Schwachtgen.

(68389/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 décembre 2000.

FIRMEN VERBÄNDE INVEST, Fonds Commun de Placement.

Die ALLIANZ ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A. (die «Depotbank») beschlossen, das Sonderreglement des Sondervermögens nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen FIRMEN VERBÄNDE INVEST, das am 18. August 2000 in Kraft trat, nunmehr wie folgt zu ändern:

Vorspann

Es wurde beschlossen, den Vorspann zu ändern. Dieser lautet künftig wie folgt:

«Für den Fonds FIRMEN VERBÄNDE INVEST (der «Fonds») ist das Allgemeine Verwaltungsreglement, das am 4. November 1999 in Kraft trat und am 23. Dezember 1999 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial») veröffentlicht wurde, integraler Bestandteil Änderungen desselben traten am 7. März 2001 in Kraft und wurden am 18. April 2001 im Mémorial veröffentlicht. Ergänzend bzw. abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das am 18. August 2000 in Kraft trat und am 5. September 2000 im Mémorial veröffentlicht wurde. Änderungen desselben traten am 18. April 2001 in Kraft und werden am 18. Mai 2001 im Mémorial veröffentlicht.»

Art. 9. Rechnungsjahr.

Es wurde beschlossen, Artikel 9 zu ändern. Dieser lautet künftig wie folgt:

«Das Rechnungsjahr des Fonds endet jedes Jahr am 30. Juni, erstmals am 30. Juni 2001.

Der erste Bericht ist ein geprüfter Jahresbericht und erscheint zum 30. Juni 2001.»

Die vorstehenden Änderungen treten am Tag der Unterzeichnung dieses Beschlusses in Kraft.

Dieser Änderungsbeschluss wurde in drei Exemplaren ausgefertigt.

Luxembourg, den 18. April 2001.

Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2001, vol. 552, fol. 82, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29615/250/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

FABS LUXEMBOURG II S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

STATUTES

In the year two thousand and one, on the fifth day of April.

Before Us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared the following:

1) FABS HOLDINGS, a «stichting» existing under the laws of The Netherlands with its registered office at Parnasustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, The Netherlands, represented by Mr Hermann Beythan, avocat, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given on 4th April 2001.

2) OPTI RESSOURCES LTD., a company existing under the laws of British Virgin Islands, with its registered office at Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

represented by Mr Hermann Beythan, avocat, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given on 3rd April 2001,

which two proxies after being signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time.

The said persons appearing acting in the above described capacities have drawn up the following Articles of Incorporation of a company which they hereby declare to form among themselves and on which they have agreed as follows:

Chapter I.- Form, Name, Registered Office, Object, Duration

Art. 1. Form, Name. There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter created a Company in the form of a société anonyme which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present Articles of Incorporation.

The Company will exist under the name of FABS LUXEMBOURG II S.A.

Art. 2. Registered Office. The Company will have its registered office in Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg by a resolution of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or 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 will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg Company.

Art. 3. Object. The corporate object of the Company is the acquisition, holding and disposal of participations directly or indirectly, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and/or foreign companies or other entities; 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 or other securities of any kind of instrument and contracts thereon or relative thereto; and the ownership, administration, development and management of its portfolio holdings.

It may in particular:

- acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, warrants, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments representing ownership rights, claims or transferable securities issued by any public or private issuer whatsoever;

- exercise all rights whatsoever attached to these securities and financial instruments;

- grant security interest over its assets;

- make deposits at banks or with other depositaries;

- raise funds, issue bonds and notes, in order to carry out its activity within the frame of its corporate object.

The above enumeration is enunciative and is not limitative.

The Company may carry out any transactions, whether commercial or financial which are directly or indirectly connected with its object at the exclusion of any banking activity.

In general the Company may carry out any operation which it may deem useful or necessary in the accomplishment and the development of its corporate purpose.

Art. 4. Duration. The Company is formed for an unlimited duration.

It may be dissolved at any moment by a decision of the general meeting of shareholders resolving in the same manner as for the amendment of these Articles of Incorporation.

Chapter II.- Capital, Shares

Art. 5. Corporate Capital. The Company has an issued and paid-up capital of thirty-one thousand euros (31,000.- EUR) divided into thirty-one (31) shares with a par value of one thousand euros (1,000.- EUR) each.

The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required by the laws of Luxembourg for amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 6. Shares. The shares will be in the form of registered shares.

Chapter III.- Board of Directors, Statutory Auditor

Art. 7. Board of Directors. The Company shall be administered by a board of directors composed of at least three members who need not be shareholders.

The directors shall be elected by the shareholders' meeting, which shall determine their number, for a period not exceeding six years, and they shall hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting.

In the event of one or more vacancies in the board of directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect to fill such vacancy in accordance with the provisions of law. In this case the general meeting ratifies the election at its next meeting.

Art. 8. Meetings of the Board of Directors. The board of directors shall choose from among its members a chairman. It may as well appoint a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman. A meeting of the board must be convened if any two directors so require.

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

Written notices of any meeting of the board of directors will be given by letter or by telex to all directors at least 48 hours in advance of the day set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances will be set forth in the notice of meeting. The notice indicates the place and agenda for the meeting.

This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or telefax of each director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

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

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of directors are present.

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

One or more directors may participate in a board meeting by means of a conference call, a video conference or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting.

In case of emergency, a written decision, signed by all the directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of directors which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

Art. 9. Minutes of meetings of the Board of Directors. The minutes of any meeting of the board of directors will be signed by the chairman of the meeting and by any other director. The proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which are produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman of the board of directors.

Art. 10. Powers of the Board of Directors. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law or by the present articles to the general meeting of shareholders are in the competence of the board of directors.

The board of directors may decide to set up one or more committees whose members may but need not be directors. In that case the board of directors shall appoint the members of such committee(s) and determine their powers.

Art. 11. Delegation of Powers. The board of directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more directors, officers, executives, employees or other persons who may but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorisation by the general meeting of shareholders.

Art. 12. Representation of the Company. The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the person to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board but only within the limits of such power.

Art. 13. Statutory Auditor. The accounts of the Company are supervised by one or more statutory auditors, who need not be shareholders.

The statutory auditors shall be elected by the shareholders' meeting, which shall determine their number, for a period not exceeding 6 years, and they shall hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting.

Chapter IV.- General Meeting of Shareholders

Art. 14. Powers of the Meeting of Shareholders. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders. Subject to the provisions of article 10 above, it has the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 15. Annual General Meeting. The annual general meeting shall be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the second Wednesday of the month of June of each year, at 5.30 p.m.

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

Art. 16. Other General Meetings. The board of directors or the statutory auditor may convene other general meetings. Such meetings must be convened if shareholders representing at least one fifth of the Company's capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

Art. 17. Procedure, Vote. Shareholders' meetings are convened by notice made in compliance with the provisions of law.

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

A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax as his proxy another person who need not be a shareholder.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a shareholders' meeting.

Each share is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by law.

Except as otherwise required by law, resolutions will be taken irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman of the board or by any two directors.

Chapter V.- Fiscal Year, Allocation of Profits

Art. 18. Fiscal Year. The Company's accounting year begins on the first day of January and ends on the last day of December in each year.

The board of directors draws up the balance sheet and the profit and loss account. It submits these documents together with a report on the operations of the Company at least one month before the date of the annual general meeting to the statutory auditor who will make a report containing his comments on such documents.

Art. 19. Appropriation of Profits. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) will be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders determines how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following fiscal year or to distribute it to the shareholders as dividend.

Subject to the conditions fixed by law, the board of directors may pay out an advance payment on dividends. The board fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

Chapter VI.- Dissolution, Liquidation

Art. 20. Dissolution, Liquidation. The Company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum and majority as for the amendment of these articles of incorporation, unless otherwise provided by law.

Should the Company be dissolved, either anticipatively or by expiration of its term, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

Chapter VII.- Applicable Law

Art. 21. Applicable Law. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10th August 1915 governing commercial companies, as amended.

Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for by article 26 of the law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

Transitory Provisions

The first financial year shall begin on the date of incorporation of the Company and end on December 31, 2001.

The annual general meeting shall be held for the first time on the day, time and place as indicated in the articles of incorporation in the year 2002.

Subscription and payment

The appearing parties, having drawn up the Articles of Incorporation of the Company, they have subscribed to the number of shares and paid up the amounts mentioned hereafter:

Shareholders	Subscribed Capital (EUR)	Number of Shares	Payments (EUR)
1) OPTI RESSOURCES LTD., prenamed	30,000.-	30	30,000.-
2) FABS HOLDINGS, prenamed	1,000.-	1	1000.-
Total	31,000.-	31	31,000.-,

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

Expenses - Valuation

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of its formation, are estimated at approximately seventy thousand Luxembourg francs.

For the purpose of registration, the corporate capital in the amount of thirty-one thousand euros (31,000.- EUR) is stated to be the equivalent of one million two hundred fifty thousand five hundred thirty-seven Luxembourg francs (1,250,537.- LUF).

Extraordinary General Meeting

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted they have passed the following resolutions by unanimous vote.

I) The number of directors is set at three (3).

The following have been elected as directors until the annual meeting of shareholders to be held in the year 2002.

1. Mrs Maggy Kohl-Birget, company director, residing at 3, rue du Maréchal Foch, L-1527 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. Mr Olivier Dorier, company director, residing at 8, rue du Commerce, L-8315 Olm, Grand Duchy of Luxembourg.

3. Mr Rolf Caspers, juriste, residing at 83, Im Avelertal, D-54296 Trier, Germany.

II) The number of auditors is set at one (1).

The following has been elected as statutory auditor until the annual meeting of shareholders to be held in 2002:

DELOITTE & TOUCHE, having its registered office at 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

III) 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.

IV) The registered office of the Company is established at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

The document having been read and translated to appearing persons known to the undersigned notary by their names, usual surnames, civil status and residences, said appearing persons signed with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille un, le cinq avril.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1) FABS HOLDINGS, «stichting» existant sous les lois des Pays-Bas, ayant son siège social à Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, Pays-Bas,

représentée par M. Hermann Beythan, avocat, demeurant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée le 4 avril 2001.

2) OPTI RESSOURCES LTD, société existant sous les lois de British Virgin Islands, ayant son siège social à Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

représentée par M. Hermann Beythan, avocat, demeurant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 3 avril 2001.

Lesquelles deux procurations après avoir été paraphées ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

Lesquels comparants, agissant en leurs susdites qualités, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société qu'ils déclarent constituer entre eux:

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

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination. Il est formé par les présentes entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société sous forme de société anonyme qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts.

La société adopte la dénomination FABS LUXEMBOURG II S.A.

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

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la commune de Luxembourg par une décision du conseil d'administration.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger se produiraient ou seront imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Art. 3. Objet. La société a pour objet l'acquisition, la détention et l'aliénation de participations, directement ou indirectement, sous quelque forme dans toutes sociétés luxembourgeoises et/ou dans des sociétés ou toutes autres entités étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou autrement d'actions, obligations, créances, billets ou autres valeurs mobilières de toute sorte ainsi que des contrats portant sur ou ayant un lien avec ces derniers; la détention, l'administration, la gestion et la mise en valeur de son portefeuille.

La société peut en particulier:

- acquérir par voie de souscription, achat, échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres titres de participation, obligations, warrants, créances, certificats de dépôt et tous autres titres de créance et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers représentant des droits de propriété, droits de créance ou des valeurs mobilières négociables émises par tout émetteur public ou privé quelconque;
- exercer tous droits quelconques attachés à ces valeurs mobilières et instruments financiers;
- consentir des sûretés portant sur ses avoirs;
- faire des dépôts auprès de banques ou tous autres dépositaires; et
- recueillir des fonds, émettre des obligations et des billets, afin d'exercer son activité dans les limites de son objet social.

L'énumération précitée est énonciative et non limitative.

La société peut exercer toutes transactions, commerciales ou financières qui se rapportent, directement ou indirectement, à son objet, à l'exclusion de toute activité bancaire.

La société peut de façon générale effectuer toute transaction qu'elle juge utile ou nécessaire à l'accomplissement et au développement de son objet.

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

La société peut être dissoute à tout moment par une décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant dans les mêmes conditions que pour la modification des présents statuts.

Titre II.- Capital, Actions

Art. 5. Capital social. Le capital social émis et libéré de la société est de trente et un mille euros (31.000,- EUR) divisé en trente et une (31) actions d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune.

Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par décision des actionnaires adoptée de la manière requise par les lois du Luxembourg pour la modification de ces statuts.

Art. 6. Forme des Actions. Les actions sont nominatives.

Titre III.- Conseil d'Administration, Commissaire aux Comptes

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

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

En cas de vacance d'une ou de plusieurs places d'administrateurs pour cause de décès, démission ou pour toute autre cause, il pourra être pourvu à leur remplacement par le conseil d'administration conformément aux dispositions de la loi. Dans ce cas, l'assemblée générale des actionnaires ratifiera la nomination à sa prochaine réunion.

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

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

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

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné par lettre ou télex à tous les administrateurs au moins 48 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 de la réunion. La convocation indiquera le lieu de la réunion et en contiendra l'ordre du jour.

Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopieur de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

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

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présente.

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

Un ou plusieurs administrateurs peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, par conférence vidéo ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres. Une telle participation sera considérée comme équivalente à une présence physique à la réunion.

En cas d'urgence une décision écrite signée par l'ensemble des administrateurs est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du conseil d'administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un seul écrit ou par plusieurs écrits séparés ayant le même contenu.

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

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

Art. 10. Pouvoirs du conseil d'administration. Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts sont de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut décider de constituer un ou plusieurs comités dont les membres seront administrateurs ou non. En pareille hypothèse le conseil d'administration devra nommer les membres de ce(s) comité(s) et déterminer leurs pouvoirs.

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

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

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

Art. 13. Réviseurs d'entreprises. La surveillance des comptes de la société est confiée à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, actionnaires ou non.

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

Titre IV.- Assemblée générale des actionnaires

Art. 14. Pouvoirs de l'assemblée générale. Toute assemblée générale des actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires. Sous réserve des dispositions de l'article 10 précité, elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier les actes en relation avec les activités de la société.

Art. 15. Assemblée générale annuelle. L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocation le deuxième mercredi du mois de juin de chaque année à 17.30 heures.

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

Art. 16. Autres assemblées générales. Le conseil d'administration ou le réviseur d'entreprises peuvent convoquer d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

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

Art. 17. Procédure, vote. Les assemblées générales seront convoquées conformément aux conditions fixées par la loi.

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

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

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

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

Sauf dispositions contraires de la loi, les décisions sont prises quel que soit le nombre d'actions représentées, à la majorité simple.

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

Titre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 18. Année sociale. L'année sociale de la société commence le 1^{er} jour du mois de janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

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

Art. 19. Affectation des bénéfices. Sur les bénéfices nets de la société il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra le dixième (10%) du capital social souscrit de la société.

Sur recommandation du conseil d'administration l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation des bénéfices annuels nets restants.

Elle peut décider de verser la totalité ou une partie du solde à un ou plusieurs comptes de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau à la prochaine année fiscale ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

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

Titre VI.- Dissolution, liquidation

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

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

Titre VII.- Loi applicable

Art. 21. Loi applicable. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouvera son application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Constatation

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

Dispositions transitoires

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 2001. L'assemblée annuelle se réunira pour la première fois aux jour, heure et lieu indiqués dans les statuts en 2002.

Souscription et paiement

Les parties comparantes ayant ainsi arrêté les statuts de la société, ont souscrit au nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants ci-après énoncés:

Actionnaires	Capital souscrit (EUR)	Nombre d'actions	Libération (EUR)
1) OPTI RESSOURCES LTD., prénommée	30.000,-	30	30.000,-
2) FABS HOLDINGS prénommée	1.000,-	1	1.000,-
Total	31.000,-	31	31.000,-

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

Coût, Evaluation

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ soixante-dix mille francs luxembourgeois.

Pour les besoins de l'enregistrement, il est constaté que le capital social de trente et un mille euros (31.000,-) est l'équivalent d'un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (1.250.537,- LUF).

Assemblée Générale Extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital social souscrit, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués.

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

I) Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3).

Sont nommés administrateurs et leur mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'année 2002:

1.- Madame Maggy Kohl-Birget, administrateur de sociétés, demeurant 3, rue du Maréchal Foch, L-1527 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2.- Monsieur Olivier Dorier, administrateur de sociétés, demeurant 8, rue du Commerce, L-8315 Olm, Grand-Duché de Luxembourg.

3.- Monsieur Rolf Caspers, juriste, demeurant 83, Im Avelertal, D-54296 Trèves, Allemagne.

II) Le nombre de réviseurs d'entreprises est fixé à un (1).

Est nommée réviseur d'entreprises, et son mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2002:

DELOITTE & TOUCHE avec siège social 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

III) Conformément aux présents statuts et à la loi sur les sociétés commerciales, 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.

IV) Le siège social de la société est établi au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; sur demande des mêmes comparants et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, fait et passé par Nous le notaire instrumentant soussigné, à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: H. Beythan, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 9 avril 2001, vol. 857, fol. 100, case 1. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations par Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch (Luxembourg), en remplacement de Maître Jean-Joseph Wagner, de résidence à Sanem (Luxembourg).

Luxembourg, le 20 avril 2000.

E. Schroeder.

(25774/239/481) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 avril 2001.

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

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

R. C. Luxembourg B 32.338.

Extract of the minutes Ordinary General Meeting of Shareholders held on April 20, 2001

Based on the recommendation of the Board of Directors, a dividend distribution of 15 Euro per share was voted for payment on May 15th 2001 to Class A Shareholders on the basis of their respective holdings as at May 2nd, 2001.

The meeting resolved to appoint Mr Simon P. Airey as additional Director to the Board.

Therefore, the following Directors were appointed for office until the next Ordinary General Meeting of Shareholders:

- Jill Paitchel (Chairperson)
- Vernon Barback
- Philippe Lespinard
- Philip W. Heston
- John Alldis
- Simon P. Airey

PricewaterhouseCoopers, S.à.r.l., were appointed as Statutory Auditors for the accounting year started January 1, 2001.

On behalf of CitiBOND, SICAV

CITIBANK INTERNATIONAL plc (LUXEMBOURG BRANCH)

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2001, vol. 552, fol. 36, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(28029/014/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2001.

**SP IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme,
(anc. GETRADEL, Société Anonyme).**

Siège social: Luxembourg, 9, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 55.753.

L'an deux mille, le trois novembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise, dénommée GETRADEL, ayant son siège social à Luxembourg, 9, rue Goethe, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous la section B et le numéro 55.753,

ladite société a été constituée par acte reçu par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 26 juillet 1996, publié au Mémorial C de 1996, page 25.714.

Ladite société a un capital social actuel de un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune.

L'assemblée est présidée par Monsieur Stéphane Bosi, Président Directeur Général, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Bartoletti Cinzia, employée privée, demeurant à Pétange.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Pierre Bouchoms, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué dresse la liste de présence laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

Le président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit:

Que suivant la liste de présence, tous les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social souscrit sont présents ou dûment représentés à la présente assemblée qui peut, en conséquence, délibérer et décider valablement sur tous les points à l'ordre du jour.

Que la présente assemblée a pour ordre du jour les points suivants:

Ordre du jour:

1) Conversion en Euro du capital social souscrit de un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-) au cours de change fixe entre le franc luxembourgeois et l'Euro et augmentation du capital souscrit de la société à concurrence de EUR 263,309434 (deux cent soixante-trois virgule trois zéro neuf quatre zéro trois quatre Euros) en vue d'arrondir le capital social souscrit après conversion de EUR 30.986,6905966 (trente mille neuf cent quatre-vingt-six virgule six neuf zéro cinq neuf six six Euros) à EUR 31.250,- (trente et un mille deux cent cinquante Euros) sans annulation des actions existantes mais par la seule augmentation de la valeur nominale des 1.250 actions existantes pour la porter de EUR 24,7893524772 (vingt-quatre virgule sept huit neuf trois cinq deux quatre sept sept deux Euros) à EUR 25,- (vingt-cinq Euros), à libérer par un versement en espèces.

2) Augmentation de capital d'un montant de EUR 218.750,- (deux cent dix-huit mille sept cent cinquante Euros) pour porter le capital de son montant actuel de EUR 31.250,- (trente et un mille deux cent cinquante Euros) à EUR 250.000,- (deux cent cinquante mille Euros) par la création et l'émission de 8.750 (huit mille sept cent cinquante) actions nouvelles, d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq Euros) chacune à souscrire et à libérer intégralement en espèces.

3) Souscription et libération des 8.750 actions nouvelles par l'actionnaire majoritaire.

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

5) Modification afférente de l'article 5 des statuts de la société.

6) Changement de la dénomination de la société de GETRADEL en SP IMMOBILIERE S.A. et modification afférente de l'article 1^{er} des statuts de la société.

7) Modification de l'article 4 des statuts de la société pour lui donner la nouvelle teneur suivante:

Art. 4. La société exerce son activité principalement pour la SANPAOLO BANK S.A. et pour le groupe SANPAOLO IMI et poursuit des objectifs complémentaires aux leurs.

Dans ce cadre, la société a pour objet l'acquisition, la gestion et la mise en valeur de tous immeubles. Elle pourra exercer son activité tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La société pourra effectuer toutes opérations immobilières qui rentrent dans son objet social ou qui sont de nature à en favoriser l'accomplissement ou l'extension et prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits.

La société pourra détenir des participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, et acquérir par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi qu'aliéner par vente, échange ou de toute autre manière des titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, et administrer, développer et gérer ces participations.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise immobilière et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière à des sociétés filiales ou affiliées. La société peut emprunter sous toutes les formes.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes les mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes les opérations financières, commerciales et industrielles qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

8) Modification de l'article 13 des statuts de la société pour lui donner la nouvelle teneur suivante:

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

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par un mandataire, actionnaire ou non. Chaque action donne droit à une voix.

9) Divers.

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

Première résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de convertir en Euro le capital social souscrit d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-) au cours de change fixe entre la lire italienne et l'Euro.

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

Deuxième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide d'augmenter le capital souscrit de la société à concurrence de EUR 263,3094034 (deux cent soixante-trois virgule trois zéro neuf quatre zéro trois quatre Euros) en vue d'arrondir le capital social souscrit après conversion de EUR 30.986,6905966 (trente mille neuf cent quatre-vingt-six virgule six neuf

zéro cinq neuf six six Euros) à EUR 31.250,- (trente et un mille deux cent cinquante Euros) sans annulation des actions existantes mais par la seule augmentation de la valeur nominale des 1.250 actions existantes pour la porter de EUR 24,7893524772 (vingt-quatre virgule sept huit neuf trois cinq deux quatre sept sept deux Euros) à EUR 25,- (vingt-cinq Euros),

à souscrire par tous les actionnaires existants au prorata des actions qu'ils détiennent, et à libérer moyennant une contribution en espèces d'un montant de EUR 263,3094034 (deux cent soixante-trois virgule trois zéro neuf quatre zéro trois quatre Euros). Ce montant est à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné au moyen d'un certificat bancaire.

Troisième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide d'augmenter le capital souscrit de la société à concurrence de EUR 218.750,- (deux cent dix-huit mille sept cent cinquante Euros),

pour porter le capital de son montant actuel de EUR 31.250 (trente et un mille deux cent cinquante Euros) à EUR 250.000,- (deux cent cinquante mille Euros),

par la création et l'émission de 8.750 (huit mille sept cent cinquante) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, donnant les mêmes droits que les actions anciennes,

à souscrire en numéraire, émises au pair et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Quatrième résolution

Souscription et libération

Alors est intervenu: Monsieur Stephane Bosi, préqualifié,

agissant en sa qualité de mandataire de la société SAN PAOLO BANK S.A.,

en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 2 novembre 2000, lequel, ès qualités qu'il agit, déclare souscrire à la totalité des 8.750 (huit mille sept cent cinquante) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune,

qu'il libère intégralement par un versement en espèces d'un montant total de EUR 218.750,- (deux cent dix-huit mille sept cent cinquante Euros). Ce montant total est à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant au moyen d'un certificat bancaire.

L'assemblée réunissant l'intégralité du capital social de la société, accepte, à l'unanimité, la souscription des 8.750 (huit mille sept cent cinquante) actions par l'actionnaire majoritaire.

Cinquième résolution

Le droit de souscription préférentiel de l'actionnaire minoritaire par rapport à l'augmentation de capital décidée ci-avant est supprimé, sur le vu d'une renonciation expresse de l'actionnaire concerné, donnée le 2 novembre 2000,

laquelle renonciation, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et par le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte, avec lequel elle sera soumise à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

Sixième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier l'article 5 des statuts de la société pour lui donner la nouvelle teneur suivante:

Art. 5. Le capital social est fixé à EUR 250.00,- (deux cent cinquante mille Euros) représenté par 10.000 (dix mille) actions d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, entièrement souscrites et libérées. Les actions sont nominatives. La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Le capital pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Septième résolution

L'assemblée générale décide de changer la dénomination de la société de GETRADEL en SP IMMOBILIERE S.A. et de modifier l'article 1^{er} des statuts de la société qui aura dorénavant la teneur suivante:

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

La société fait partie du Groupe Bancaire SANPAOLO IMI. En cette qualité, elle est tenue d'observer les dispositions émanant de SANPAOLO IMI S.p.A., société responsable du groupe, en application des instructions données par la Banque d'Italie en matière de surveillance et de contrôle prudentiel des établissements de crédits sur une base consolidée dans la mesure où ces instructions sont compatibles avec la réglementation luxembourgeoise applicable à la société en cette matière.

Les Administrateurs de la société fournissent à la société responsable du groupe, toutes les données et les informations nécessaires au respect de ces instructions.

Huitième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 4 des statuts de la société pour lui donner la nouvelle teneur suivante:

Art. 4. La société exerce son activité principalement pour la SANPAOLO BANK S.A. et pour le groupe SANPAOLO IMI et poursuit des objectifs complémentaires aux leurs.

Dans ce cadre, la société a pour objet l'acquisition, la gestion et la mise en valeur de tous immeubles. Elle pourra exercer son activité tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La société pourra effectuer toutes opérations immobilières qui rentrent dans son objet social ou qui sont de nature à en favoriser l'accomplissement ou l'extension et prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits.

La société pourra détenir des participations, sous quelque forme que ce soit, dans les sociétés luxembourgeoises ou étrangères, et acquérir par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi qu'aliéner par vente, échange ou de toute autre manière des titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, et administrer, développer et gérer ces participations.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise immobilière et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière à des sociétés filiales ou affiliées. La société peut emprunter sous toutes les formes.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes les mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes les opérations financières, commerciales et industrielles qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

Neuvième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 13 des statuts de la société pour lui donner la nouvelle teneur suivante:

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

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par un mandataire, actionnaire ou non. Chaque action donne droit à une voix.

Clôture

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg.

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

Signé: S. Bosi, C. Bartoletti, P. Bouchoms, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 6 novembre 2000, vol. 126S, fol. 74, case 10. – Reçu 88.350 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 15 novembre 2000.

J. Delvaux.

(65555/208/180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2000.

UNIPATENT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 23.391.

Suite à une ordonnance du 5 avril 2001 (ref. n° 340/2001) rendue par Madame Christiane Reckinger, vice-présidente au Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg, siégeant comme juge des référés,

M^e Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, a été nommé administrateur-provisoire de la société UNIPATENT HOLDING S.A.,

avec la mission de gérer et d'administrer la société suivant les lois et usages du commerce et ce jusqu'à ce qu'une décision définitive sur le fond du litige entre parties soit intervenue.

L'exécution provisoire de la susdite ordonnance a été rendue nonobstant appel et sans caution.

Aux fins de publication.

J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 4 mai 2001, vol. 552, fol. 62, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29565/208/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2001.

M&D TRANSPORTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4660 Differdange, 11-15, rue Michel Rodange.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal d'une assemblée générale extraordinaire reçu par le notaire Robert Schuman, de résidence à Differdange, en date du 14 novembre 2000, enregistré à Esch-sur-Alzette en date du 16 novembre 2000, volume 855, folio 3, case 4.

L'assemblée générale a décidé de changer la dénomination sociale en NIE-SA-MV SOPARFI S.A. avec modification afférente de l'article 1^{er} des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«Il est formé une société anonyme sous la dénomination de NIE-SA-MV SOPARFI S.A.»

L'assemblée générale a décidé de transférer le siège social à Differdange avec modification du premier alinéa de l'article 2 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«Le siège social est établi à Differdange.»

L'assemblée générale a décidé de fixer l'adresse du siège social à L-4660 Differdange, 11-15, rue Michel Rodange, «Parc de Gerlache».

L'assemblée générale a décidé de changer l'objet social en celui d'une SOPARFI, avec changement consécutif de l'article 4 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«La société pourra accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous les transferts de propriété immobilière ou mobilière.

La société a en outre pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

D'une façon générale elle peut prendre toutes mesures de contrôle, de surveillance et de documentation et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.»

L'assemblée générale a décidé de révoquer le Conseil d'Administration, à savoir:

La société ARTILUX INVESTMENTS, avec siège social à Tortola, Iles Vierges Britanniques,

La société CROWNLUX S.A., avec siège social à Tortola, Iles Vierges Britanniques,

Monsieur Giovanni Brescia, demeurant à D-54827 Batzweiler, 1, Kordelerstrasse,

Monsieur Werner Johannes von Wirth, demeurant à 6374 LA Landgraaf, Rimburgerweg 23,

Monsieur Fernand Pauly, demeurant à Altwies, 2, rue Victor Hugo.

L'assemblée générale a décidé de révoquer le commissaire aux comptes à savoir la société RAFFALUX S.A., avec siège social à Luxembourg, 39, rue de Strassen.

L'assemblée générale a décidé de fixer le nombre des administrateurs à trois:

a) la société PARC DE GERLACHE S.A., avec siège social à Differdange,

b) Monsieur Peter Altmann, commerçant, demeurant à Altenau, Allemagne,

c) Monsieur Eckhard Pacholik, commerçant, demeurant à Satow, Allemagne.

L'assemblée générale a décidé d'appeler Monsieur René R. Cillien, administrateur de sociétés, demeurant à Roodt-sur-Syre, à la fonction de commissaire aux comptes pour une durée de six ans.

L'assemblée générale a décidé de modifier l'article 9 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«La société est engagée valablement par la signature de deux de ses administrateurs ou par la signature individuelle de son administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par l'assemblée générale en vertu de l'article 10 des statuts.»

L'assemblée générale a décidé de modifier l'article 10 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«L'assemblée générale peut déléguer des pouvoirs pour la gestion journalière soit à des administrateurs, soit à des directeurs, soit à des tierces personnes, qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires de la société, sous observation des dispositions de l'article 60 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. L'assemblée générale peut également conférer tous mandats spéciaux, par procuration authentique ou sous seing privé.»

L'assemblée générale a décidé de nommer la société PARC DE GERLACHE S.A., avec siège social à L-4660 Differdange, 11-15, rue Michel Rodange, comme administrateur-délégué de la société, pour une durée de six ans.

Differdange, le 17 novembre 2000.

Pour extrait conforme

R. Schuman

Le notaire

(65874/237/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

M&D TRANSPORTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-4660 Differdange, 11-15, rue Michel Rodange.

Constituée suivant acte reçu par le notaire Christine Doerner, de résidence à Bettembourg, en date du 3 décembre 1999, dont les statuts ont été publiés au Mémorial C, n° 131 en date du 9 février 2000.

Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire Robert Schuman, de résidence à Differdange, en date du 14 novembre 2000, en voie de publication.

Le texte des statuts coordonnés 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.

(65875/237/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

**TRANSNICO INTERNATIONAL MARINA S.A., Société Anonyme,
(anc. L.T. INVEST S.A.).**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

L'an deux mille, le sept novembre.

Par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme L.T. INVEST S.A. avec siège social à L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll, constituée suivant acte reçu par le notaire Frank Molitor, de résidence à Dudelange, en date du 9 septembre 1998, publié au Mémorial C, numéro 840 du 18 novembre 1998.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Léon Rentmeister, employé privé, demeurant à Dahl, qui désigne comme secrétaire Madame Marie Bettel, employée privée, demeurant à Bascharage.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Danielle Braune, employée privée, demeurant à Koerich.

Le bureau ayant été ainsi constitué, le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

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

1) Acceptation de la démission avec effet au 31 juillet 2000 des administrateurs Monsieur Helios Jermini et de Monsieur Maurizio Mazzucchelli, tout en leur accordant décharge pleine et entière pour l'exécution de leur mandat et les remerciant pour l'accomplissement de leur mandat.

2) Acceptation de la démission avec effet au 31 juillet 2000 du commissaire aux comptes Monsieur Marc Muller, tout en lui accordant décharge pleine et entière pour l'exécution de son mandat et en le remerciant pour l'accomplissement dudit mandat.

3) Ratification des nominations statutaires en remplacement des administrateurs et du commissaire aux comptes démissionnaires avec effet au 1^{er} août 2000:

- Nomination de Monsieur Thierry Nicolas, administrateur de sociétés, demeurant 114, avenue Montjoie à B-1180 Bruxelles, comme administrateur-délégué de la société pour une durée de six ans avec pouvoir d'engager la société par sa seule signature jusqu'à 2.500,- Euros;

- Nomination de Monsieur Xavier Huberland, avocat, demeurant 23, rue Allard à B-1180 Uccle, comme administrateur de la société pour une durée de six ans avec pouvoir d'engager la société par sa seule signature jusqu'à 2.500,- Euros;

- Les administrateurs Thierry Nicolas et Xavier Huberland ne pourront engager la société que conjointement pour tout montant supérieur à 2.500,- Euros;

- Nomination de Madame Ingrid Hoolants, demeurant 20, rue du Soleil à F-57330 Soetrich, comme administrateur de la société pour une durée de six ans;

- L'administrateur Ingrid Hoolants ne pourra engager la société que conjointement avec Xavier Huberland ou Thierry Nicolas pour tout montant jusqu'à 2.500,- Euros ainsi que conjointement avec Xavier Huberland et Thierry Nicolas pour tout montant supérieur à 2.500,- Euros;

- Nomination de la société ALPHA MANAGEMENT SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., sise 1, rue Goethe à L-1637 Luxembourg, comme commissaire aux comptes pour une durée de six ans.

4) Modification de l'article 1^{er} des statuts afin de refléter le changement de la raison sociale de la société en TRANSNICO INTERNATIONAL MARINA S.A. dont le siège social sera établi au 1, rue Goethe à L-1637 Luxembourg;

5) Suppression de l'attribution de la valeur nominale aux actions: toutes les actions existantes sont changées en «actions sans valeur nominale.»

6) Augmentation du capital social de la société par un apport nouveau d'un montant de cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (537,- LUF), pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (1.250.537,- LUF), sans émission d'actions nouvelles.

7) Conversion du capital social d'un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (1.250.537,- LUF) en trente et un mille euros (31.000,- EUR) au taux de conversion de quarante virgule trois mille trois cent quatre-vingt-dix-neuf francs luxembourgeois (40,3399 LUF) pour un euro (1,- EUR).

8) Modification de l'article 4 des statuts afin de refléter l'extension de l'objet social:

«Elle pourra effectuer le développement et l'exploitation de trains de luxe et de tourisme directement ou indirectement sous toutes formes et sous toutes natures, ainsi que le développement et l'exploitation de complexes touristiques dont hôtels, restaurants, etc. Elle pourra concevoir, étudier, réaliser et commercialiser des logiciels informatiques, des systèmes informatiques et autres, d'une manière générale, les technologies de l'information. Elle pourra réaliser, acheter et vendre toutes études, tous brevets, licences d'exploitation ou autres, tous modèles déposés tant au Luxembourg qu'à l'étranger, concevoir, mettre en oeuvre et commercialiser des séminaires et cours de formation, cours par correspondance, sans que cette énonciation ne soit limitative. La présentation de services de toute nature dans le domaine des relations publiques et de presse en ce compris mais sans limitation, la promotion de ventes, l'organisation de conférence de presse, etc. L'édition générale et spécialisée et diffusion d'édition. L'exploitation d'agences de voyages, de tourisme, de service de messagerie et d'expédition ainsi que toutes opérations connexes ou accessoires à cet objet. La société peut donc procéder à l'organisation comme entrepreneur ou sous-entrepreneur (tour opérateur), la vente de voyages et séjours à forfait individuels ou en groupe. La société peut participer, coopérer et prendre la direction dans d'autres entreprises ayant le même objet ou analogue. Elle peut s'intéresser directement ou indirectement par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe au sien ou dont l'assistance peut être utile à l'extension de la société et qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise. L'assemblée générale des actionnaires pourra modifier l'objet social moyennant l'observation des dispositions légales.»

9) Modification de l'article 5 des statuts et des paragraphes des statuts ayant trait au capital social et aux actions afin de refléter les changements susmentionnés.

10) En général: adapter tous les articles des statuts relatifs aux changements précités.

II. - Les actionnaires présents ou représentés, les procurations des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence signée par les actionnaires, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte.

Les procurations des actionnaires représentés y resteront annexées de même.

III. - Tous les actionnaires étant présents ou représentés, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour. Ensuite l'assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission, avec effet au 31 juillet 2000, des administrateurs Monsieur Helios Jermini et Monsieur Maurizio Mazzucchelli, tout en leur accordant décharge pleine et entière pour l'exécution de leur mandat et les remerciant pour l'accomplissement dudit mandat.

Deuxième résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission, avec effet au 31 juillet 2000, du commissaire aux comptes Monsieur Marc Muller, tout en lui accordant décharge pleine et entière pour l'exécution de son mandat et le remerciant pour l'accomplissement dudit mandat.

Troisième résolution

L'assemblée décide de ratifier les nominations statutaires en remplacement des administrateurs et du commissaire aux comptes démissionnaires avec effet au août 2000:

- Nomination de Monsieur Thierry Nicolas, administrateur de sociétés, demeurant 114, avenue Montjoie à B-1180 Bruxelles comme administrateur-délégué de la société pour une durée de six ans avec pouvoir d'engager la société par sa seule signature jusqu'à 2.500,- Euros;

- Nomination de Monsieur Xavier Huberland, avocat, demeurant 23, rue Allard à B-1180 Uccle, comme administrateur de la société pour une durée de six ans avec pouvoir d'engager la société par sa seule signature jusqu'à 2.500,- Euros;

- Les administrateurs Thierry Nicolas et Xavier Huberland ne pourront engager la société que conjointement pour tout montant supérieur à 2.500,- Euros;

- Nomination de Madame Ingrid Hoolants, demeurant 20, rue du Soleil à F-57330 Soetrich comme administrateur de la société pour une durée de six ans;

- L'administrateur Ingrid Hoolants ne pourra engager la société que conjointement avec Xavier Huberland ou Thierry Nicolas pour tout montant jusqu'à 2.500,- Euros ainsi que conjointement avec Xavier Huberland et Thierry Nicolas pour tout montant supérieur à 2.500,- Euros;

- Nomination de la société ALPHA MANAGEMENT SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., sise 1, rue Goethe à L-1637 Luxembourg, comme commissaire aux comptes pour une durée de six ans.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de changer la raison sociale de la société en TRANSNICO INTERNATIONAL MARINA S.A.

Suite à cette décision, l'article 1^{er} des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il est constitué une société anonyme luxembourgeoise dénommée TRANSNICO INTERNATIONAL MARINA S.A.»

Cinquième résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll à L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

Sixième résolution

L'assemblée décide de supprimer l'attribution de la valeur nominale aux actions: toutes les actions existantes sont changées en «actions sans valeur nominale».

Septième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital de la société par un apport nouveau d'un montant de cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (537,- LUF), pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (1.250.537,- LUF), sans émission d'actions nouvelles.

Huitième résolution

L'assemblée décide de convertir le capital social d'un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (1.250.537,- LUF) en trente et un mille euros (31.000,- EUR) au taux de conversion de quarante virgule trois mille trois cent quatre-vingt-dix-neuf francs luxembourgeois (40,3399 LUF) pour un Euro (1,- EUR).

Neuvième résolution

Afin de refléter l'extension de l'objet social, l'assemblée décide de modifier l'article 4 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet des participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, et peut leur prêter tous concours, que ce

soit pour des prêts, des garanties, des avances ou de toutes autres manières. Elle a en outre pour objet l'acquisition par achat, par voie de participation, d'apport, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation, de souscription ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets, brevets et licences et autres valeurs de toutes espèces, la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. Elle pourra effectuer le développement et l'exploitation de trains de luxe et de tourisme directement ou indirectement sous toutes formes et sous toutes natures, ainsi que le développement et l'exploitation de complexes touristiques dont hôtels, restaurants, etc. Elle pourra concevoir, étudier, réaliser et commercialiser des logiciels informatiques, des systèmes informatiques et autres, d'une manière générale, les technologies de l'information. Elle pourra réaliser, acheter et vendre toutes études, tous brevets, licences d'exploitation ou autres, tous modèles déposés tant au Luxembourg qu'à l'étranger, concevoir, mettre en oeuvre et commercialiser des séminaires et cours de formation, cours par correspondance, sans que cette énonciation ne soit limitative. La présentation de services de toute nature dans le domaine des relations publiques et de presse en ce compris mais sans limitation, la promotion de ventes, l'organisation de conférence de presse, etc. L'édition générale et spécialisée et diffusion d'édition. L'exploitation d'agences de voyages, de tourisme, de service de messagerie et d'expédition ainsi que toutes opérations connexes ou accessoires à cet objet. La société peut donc procéder à l'organisation comme entrepreneur ou sous-entrepreneur (tour opérateur), la vente de voyages et séjours à forfait individuels ou en groupe. La société peut participer, coopérer et prendre la direction dans d'autres entreprises ayant le même objet ou analogue. Elle peut s'intéresser directement ou indirectement par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe au sien ou dont l'assistance peut être utile à l'extension de la société et qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise.

La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

L'assemblée générale des actionnaires pourra modifier l'objet social moyennant l'observation des dispositions légales.»

Dixième résolution

Suite aux septième et huitième résolutions précédentes, l'assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à trente et un mille Euros (31.000,- EUR), représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée est close.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont estimés à environ quarante-cinq mille francs luxembourgeois (45.000,- LUF).

Dont acte, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite à l'assemblée, les membres du bureau, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé avec Nous, notaire, le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé à signer.

Signé: L. Rentmeister, M. Bettel, D. Braune, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 9 novembre 2000, vol. 420, fol. 17, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

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

Bascharage, le 20 novembre 2000.

A. Weber.

(65869/236/177) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

TRANSNICO INTERNATIONAL MARINA S.A., Société Anonyme, (anc. L.T. INVEST S.A.).

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

—
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

(65870/236/) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

MONTANTE HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 54.715.

—
Le bilan et l'annexe au 31 mars 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 21 novembre 2000, vol. 546, fol. 19, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Signature.

(65888/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

M.M.A. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 35.819.

L'an deux mille, le dix-sept octobre.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme M.M.A. INTERNATIONAL S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée sous la dénomination PRADA INTERNATIONAL HOLDING S.A. suivant acte notarié, en date du 11 janvier 1991, publié au Mémorial C, Recueil Spécial numéro 227 du 30 mai 1991, dont les statuts ont été modifiés suivant acte notarié en date du 4 juin 1996, publié au Mémorial C, Recueil numéro 429 du 3 septembre 1996.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Christelle Ferry, juriste, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Céline Bertolone, juriste, demeurant à F-Hayange.

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Karine Vautrin, juriste, demeurant à F-Nancy.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

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

1. Suppression de la désignation de la valeur nominale des actions.

2. Conversion de la monnaie d'expression du capital social de francs luxembourgeois en Euro avec effet au 1^{er} janvier 2001, c'est ainsi qu'après conversion, le capital social sera d'un montant de trente mille neuf cent quatre-vingt-six virgule soixante-neuf Euros (30.986,69 EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

3. Augmentation du capital social de deux cent soixante-trois virgule trente et un Euros (263,31 EUR) sans émission d'actions nouvelles, c'est ainsi qu'après cette augmentation, le capital social aura un montant de trente et un mille deux cent cinquante Euros (31.250,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

4. Souscription de cette augmentation de capital et paiement en espèces par les actionnaires actuels au prorata de leurs participations dans le capital.

5. Réintroduction de la désignation d'une valeur nominale, ainsi le capital social de trente et un mille deux cent cinquante Euros (31.250,- EUR) sera représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions de vingt-cinq Euros (25,- EUR) chacune.

6. Modification afférente de l'article 4 des statuts.

7. Divers.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'ordre du jour.

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

Première résolution

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

Deuxième résolution

L'assemblée décide de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2001, la monnaie d'expression du capital social de francs luxembourgeois (LUF) en Euro (EUR) au cours de change de 40,3399 LUF pour 1,- EUR en vigueur depuis le 1^{er} janvier 1999.

L'assemblée décide de changer la monnaie d'expression de tous les comptes de la société de francs luxembourgeois (LUF) en Euro (EUR). Après cette conversion, le capital social est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt-six virgule soixante-neuf Euros (30.986,69 EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

Troisième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de deux cent soixante-trois virgule trente et un Euros (263,31 EUR) sans émission d'actions nouvelles, c'est ainsi qu'après cette augmentation, le capital social aura un montant de trente et un mille deux cent cinquante Euros (31.250,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

Quatrième résolution

L'augmentation de capital a été intégralement libérée en espèces par les actionnaires actuels de la société au prorata de leurs participations dans le capital, de sorte que le montant de deux cent soixante-trois Euros virgule trente et un Euros (263,31 EUR) est à la disposition de la société; preuve de ces paiements a été donnée au notaire instrumentant.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de réintroduire une valeur nominale de vingt-cinq Euros (25,- EUR) par action.

Sixième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 4 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4.** Le capital social de la société est fixé à trente et un mille deux cent cinquante Euros (31.250,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (25,- EUR) chacune.

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

Frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de deux cent soixante-trois virgule trente et un Euros (263,31 EUR) est évalué à dix mille six cent vingt-deux francs luxembourgeois (10.622,- LUF).

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 des présentes à environ trente mille francs luxembourgeois (30.000,- LUF).

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

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

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

Signé: C. Ferry, C. Bertolone, K. Vautrin, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2000, vol. 126S, fol. 51, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G.Lecuit.

(65884/220/92) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

M.M.A. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 35.819.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G. Lecuit.

(65885/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

**MOLENAAR S.A., Société Anonyme,
(anc. MOLENAAR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée).**

Registered office: Luxembourg.

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

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Hesperange.

There appeared:

1. MOLENAAR HOLDING S.A., having its registered office in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J. F. Kennedy, here represented by its managing director, MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J. F. Kennedy, itself represented by Mr Jaap Everwijn, employee, residing in Senningerberg and Mrs Lian Van den Broek, employee, residing in Beaufort, acting in their capacities as managing director and proxy holder B.

2. MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., prenamed, represented as there above-mentioned.

The appearing parties; represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary to enact the following:

- that, pursuant to a share transfer agreement dated October 6, 2000, duly accepted by the Company in conformity with article 190 of the Law of August 10, 1915 governing commercial companies, they are the actual shareholders of MOLENAAR, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, incorporated by deed of the undersigned notary on May 5, 1999, published in the Mémorial C, Recueil number 551 of July 17, 1999.

The said share transfer agreement, after having been signed by the appearing parties and the notary, will remain attached to the present deed in order to be registered with it;

- that MOLENAAR, S.à r.l., has a corporate capital of thirty-one thousand Euro (31.000.- EUR), represented by three hundred and ten (310) shares of one hundred Euro (100.- EUR) each;

- that they have taken the following resolutions:

First resolution

The shareholders decide to change the legal form of the company from a «société à responsabilité limitée» into a «société anonyme», without discontinuity of its legal status and decide to change the actual denomination of the company into MOLENAAR S.A.

The share capital and the reserves will remain intact, as well as each item of the assets and liabilities, the amortisations, the appreciations, the depreciations.

The «société anonyme» shall continue the bookkeeping and the accountancy held by the «société à responsabilité limitée».

The change of legal status is made on the basis of a report, in satisfaction of articles 26-1 and 32-1(5) of the law on commercial companies, established by FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A., réviseur d'entreprises, having its registered office in Luxembourg, on October 9, 2000, concluding as follows:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la valeur de la société à responsabilité limitée transformée, qui est au moins égale au nombre et à la valeur des actions représentatives du capital social moins les résultats.»

The report, signed ne varietur by the persons appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Second resolution

The shareholders resolve to accept the resignation of the actual manager, MANACOR (Luxembourg) S.A., and to give it discharge for the exercise of its mandate till today.

Third resolution

In consequence the shareholders resolve to adapt the articles of association to the new legal form of the company and to set them as follows:

Name - Registered offices - Duration - Object - Capital

Art. 1. Between the above-mentioned persons and all those that may become owners of the shares created hereafter, a joint stock company is herewith organised under the name of MOLENAAR S.A.

Art. 2. The registered offices are in Luxembourg City.

The company may establish branch offices, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the Municipality of the registered offices by a simple decision of the board of directors.

If extraordinary events either political, economical or social that might create an obstacle to the normal activities at the registered offices or to easy communications of these offices with foreign countries should arise or be imminent, the registered offices may be transferred to another country till the complete cessation of these abnormal circumstances. This measure, however, shall not affect the nationality of the company, which will keep its Luxembourg nationality, notwithstanding the provisional transfer of its registered offices.

One of the executive organs of the company, which has powers to commit the company for acts of daily management, shall make this declaration of transfer of the registered offices and inform third persons.

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

Art. 4. The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The corporation may furthermore carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any branch and enterprise, in any other Luxembourg or foreign town, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to companies, in which the corporation has a participating interest, any support, loans, advances or guarantees.

Art. 5. The subscribed capital is fixed at thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR), represented by three hundred and ten (310) shares of one hundred Euro (100.- EUR) each.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders, except those shares for which the law prescribes the registered form.

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

The company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

Art. 6. 1) If a shareholder wishes to dispose of one or more of his shares, he shall first offer these shares to other shareholders and so notify the other shareholders and the board of directors, by registered letter, stating exactly the serial numbers of the shares, the price at which he wishes to alienate the shares, the name and the address of the purchaser.

2) The board of directors shall notify the other shareholders of the contents of the letter as soon as possible.

3) Within one month following the notification of the board of directors, each shareholder may inform the board of directors that he wishes to purchase the shares to be sold at the price specified.

4) In the case, the offering shareholder shall be under an obligation to transfer all the shares offered to the shareholders who wish to buy them and they shall be under an obligation to buy all these shares in proportion to the holdings of such shares held by each one of such shareholders, against cash payment of the purchase price asked.

If the shareholders are not willing to buy all the shares in the conditions referred to in this article, the offering shareholder shall be free to transfer those shares to the purchasers.

5) If one or more shareholders state their willingness to purchase as set out hereinbefore, the shares shall first be allotted to the shareholders as much as possible in proportion to the holdings of such shares held by each one of such shareholders, whilst, if and in so far as an allotment cannot be made on that basis it shall be determined by lot.

The incidental conditions of the sale (term of payment, term of consignment of shares...) shall be the same conditions that those specified with the third purchasers.

6) If the shareholders have failed to exercise their right to purchase, within the established period of time, the offering shareholder shall be free during a three months period to transfer those shares at the price asked by him to the purchasers.

7) When through the death of a shareholder, or through appointment, division of property or through any cause other than by conveyance inter vivos, a share shall have passed to the ownership of one or more persons entitled to it, and the new acquirer is not the widow or widower of the shareholder or is not as a linear descendant a lawful relative of a shareholder, the new acquirer shall so inform the board of directors in writing within six months and offer the shares for sale as contemplated by this article and the stipulations of this article shall apply correspondingly as far as possible. However, if the shareholders fail to exercise their right to purchase to such an extent that all the shares offered are purchased, the offeror shall be entitled to keep the shares.

8) If a shareholder, after having been summoned, fails entirely or partially towards the acts referred to in this articles, the corporation shall be irrevocably authorized on behalf of the defaulting shareholder to perform all and every act and action requisite or necessary for such sale and a new share certificate may be issued which shall have the same serial number as the share certificate of the shareholder who is in default.

9) This will render the share certificate of the defaulting shareholder null and void as against the corporation.

Management - Supervision

Art. 7. The company is administered by a board of not less than three officers, shareholders or not, who are appointed for a term which may not exceed six years by the General Meeting of shareholders and can be dismissed at any time.

If the post of a director elected by the General Meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally appoint a replacement. In this case, the next General Meeting will proceed to the final election.

Art. 8. The board of directors chooses among its members a chairman. The first chairman is appointed by the General Meeting. In the case the chairman is unable to carry out his duties, he is replaced by the director designated to this effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board can only validly debate and take decisions, if the majority of its members are present or represented, proxies between directors being permitted with the restriction that every director can represent only one of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, cable, telex or telefax, confirmed by letter.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the directors' meetings.

Art. 9. All decisions by the board shall require an absolute majority. In case of an equality of votes, the chairman of the meeting carries the decision.

Art. 10. The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

The copies or extracts shall be certified true by one director or by a proxy.

Art. 11. Full and exclusive powers for the administration and management of the company are vested in the board of directors, which alone is competent to determine all matters not reserved for the General Meeting by law or by the present articles.

Art. 12. The board of directors may delegate the daily management to directors or to third persons who need not be shareholders of the company. Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorization by the General Meeting of shareholders.

Art. 13. Towards third parties the company is in all circumstances committed by the joint signatures of two directors or by the single signature of a delegate of the board acting within the limits of his powers. In their current relations with the public administrations, the company is validly represented by one director, whose signature legally commits the company.

Art. 14. The company is supervised by one or several statutory auditors, who are appointed by the General Meeting which fixes their number and their remuneration.

The duration of the term of office of an auditor is fixed by the General Meeting. It may not, however, exceed six years.

General Meeting

Art. 15. The General Meeting represents the whole body of the shareholders. It has the most extensive powers to decide on the affairs of the company. The convening notices are made in the form and delay prescribed by law.

Art. 16. The annual General Meeting is held in the commune of the registered offices at the place specified in the notice convening the meeting on 3rd Friday in April at 10.15 a.m.

If such day is a holiday, the General Meeting will be held on the next following business day.

Art. 17. The directors or the auditors may convene an extraordinary General Meeting. It must be convened at the request of shareholders representing one fifth of the company's capital.

Art. 18. Each share entitles to the casting of one vote.

Business year - Distribution of profits

Art. 19. The business year begins on July 1st and ends on June 30th of the next year.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal prescriptions.

It submits these documents with a report of the company's operations one month at least before the Statutory General Meeting to the statutory auditors.

Art. 20. After deduction of general expenses and all charges, the balance represents the net profit of the company. Five per cent of this net profit shall be allocated to the legal reserve fund. Such deduction will cease to be compulsory when the reserve fund reaches ten percent of the share capital of the company.

The balance is at the disposal of the General Meeting.

Advances and dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The General Meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the reimbursement of the capital, without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 21. The company may be dissolved by a decision of the General Meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical bodies, appointed by the General Meeting which will specify their powers and remunerations.

General dispositions

Art. 22. As regards the matters which are not specified in the present articles, the parties refer and submit to the provisions of the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies and to the laws modifying it.

Fourth resolution

The General Meeting resolves to appoint three directors:

- MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,
- MUTUA (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,
- FIDES (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Their terms of office will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2002.

Fifth resolution

The General Meeting decides to appoint one statutory auditor:

EURAUDIT, S.à r.l., having its registered office at 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

Its term of office will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2002.

Sixth resolution

The General Meeting decides that the board of directors shall have the authority to delegate the daily management of the business of the company and its representation to MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., prenamed.

Meeting of the Board of Directors

According to the powers granted, the members of the board, duly present or represented, and accepting their nomination, have immediately thereafter proceeded to appoint by unanimous vote, MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., prenamed, as managing director to bind the company by its individual signature for matters of daily management.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le treize octobre.

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

Ont comparu:

1. MOLENAAR HOLDING S.A., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy, ici représentée par son administrateur-délégué, MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy, elle-même représentée par Monsieur Jaap Everwijn, employé, demeurant à Senningerberg et Madame Lian Van den Broek, employée, demeurant à Beaufort, agissant en leurs qualités d'administrateur-délégué et de fondés de pouvoirs B.

2. MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., préqualifiée, représentée comme dit ci-avant.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Que suite à une cession de parts datée du 6 octobre 2000, dûment acceptée par la société, en conformité avec l'article 190 de la loi du 10 août 1915, relative aux sociétés commerciales, ils sont les seuls associés de la société MOLENAAR, S.à r.l., société à responsabilité limitée, constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 5 mai 1999, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 551 du 17 juillet 1999.

Ladite cession de parts, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire, restera annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

- Qu'ils ont pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associés décident de transformer la forme juridique de la société de société à responsabilité limitée en société anonyme sans changement de sa personnalité juridique et décident de changer la dénomination actuelle de la société en MOLENAAR S.A.

Le capital et les réserves demeureront intacts ainsi que tous les éléments de l'actif et du passif, les amortissements, les moins-values et les plus-values et la société anonyme continuera les écritures et la comptabilité tenues par la société à responsabilité limitée.

La transformation se fait sur base d'un rapport, en conformité des articles 26-1 et 32-1(5) de la loi sur les sociétés commerciales, établi en date du 9 octobre 2000 par FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A., réviseurs d'entreprises, ayant son siège social à Luxembourg, qui conclut comme suit:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la valeur de la société à responsabilité limitée transformée, qui est au moins égale au nombre et à la valeur des actions représentatives du capital social moins les résultats.»

Ledit rapport restera, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être formalisé avec elles.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide d'accepter la démission du gérant actuel, MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., et de lui donner décharge pour l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour.

Troisième résolution

En conséquence, les associés décident d'adapter les statuts de la société à sa nouvelle forme juridique et de les arrêter comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendront dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de MOLENAAR S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville.

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège.

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

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

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

Art. 4. La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de biens immobiliers ou mobiliers.

La société a en outre pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

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

Les actions de la société peuvent être créées, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions. La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Art. 6. 1) Si un actionnaire désire disposer d'une ou plusieurs de ses actions, il les offrira d'abord aux autres actionnaires et notifiera aux autres actionnaires et au conseil d'administration, par lettre recommandée, une déclaration exacte des numéros de série des actions, le prix auquel il désire les aliéner, le nom et l'adresse du tiers acquéreur.

2) Le conseil d'administration notifiera dans les plus brefs délais le contenu de la lettre aux autres actionnaires.

3) Endéans le mois suivant la notification du conseil d'administration, chaque actionnaire peut informer le conseil d'administration qu'il souhaite acheter les actions mises en vente au prix spécifié.

4) Dans cette hypothèse, l'actionnaire offrant sera dans l'obligation de transférer toutes les actions offertes aux actionnaires qui désirent les acheter et ces derniers seront dans l'obligation d'acheter toutes ces actions en proportion avec les parts détenues par chacun des actionnaires, contre paiement du prix demandé.

Si les actionnaires ne sont pas disposés à acheter toutes les actions aux conditions spécifiées dans cet article, l'actionnaire offrant sera libre de transférer ces actions aux tiers acquéreurs.

5) Si un ou plusieurs actionnaires déclare sa volonté d'acheter comme stipulé ci-avant, les actions seront en premier lieu allouées aux actionnaires autant que possible en proportion avec les parts détenues par chacun des actionnaires, tandis que si et aussi longtemps qu'une attribution ne pourra pas être faite sur cette base, elle sera déterminée par tirage au sort.

Les conditions accessoires de la vente (délai de paiement, de consignation) devront être les mêmes que celles convenues avec les tiers acquéreurs.

6) Si aucun des actionnaires n'a exercé le droit d'acheter durant la période établie, l'actionnaire offrant sera libre durant trois mois de transférer ces actions au prix demandé par lui aux tiers acquéreurs.

7) Lorsque suite à la mort d'un actionnaire, ou suite à un legs, à une indivision ou suite à toute cause autre qu'une convention entre vifs, la propriété d'une action est passée à une ou plusieurs personnes juridiquement capables, et que le nouveau propriétaire n'est ni le veuf, ni la veuve, ni un descendant en ligne directe de l'actionnaire, le nouveau propriétaire en informera le conseil d'administration en écrivant endéans les six mois et offrira les actions en vente ainsi que prévu par le présent article et les stipulations de cet article seront appliquées autant que possible. Toutefois, si les actionnaires manquent d'exercer leur droit d'acheter à un tel point que toutes les actions ne sont pas achetées, l'offrant sera habilité à garder les actions.

8) Si un actionnaire, après avoir été sommé, ne respecte pas entièrement ou partiellement les dispositions de cet article, la société sera irrémédiablement autorisée à poser tous actes et actions utiles ou nécessaires à la place de cet actionnaire défaillant en vue de la vente et un nouveau certificat d'actions pourra être émis, lequel aura le même numéro de série que celui du certificat de l'actionnaire défaillant.

9) Ceci rendra le certificat de l'actionnaire défaillant nul et non avenue envers la société.

Administration - Surveillance

Art. 7. La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle. En cas de nomination sans indication d'un terme, les nominations sont faites pour la durée de 6 ans.

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

Art. 8. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. Le premier président sera désigné par l'assemblée générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou téléfax, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Art. 9. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Art. 10. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 11. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Art. 12. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Art. 13. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 14. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée Générale

Art. 15. L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 3^{ème} vendredi du mois d'avril à 10.15 heures.

Si la date de l'assemblée tombe un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable suivant.

Art. 17. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 18. Chaque action donne droit à une voix.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 19. L'année sociale commence le premier juillet et finit le trente juin de l'année suivante.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire aux commissaires.

Art. 20. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve atteindra dix pour cent du capital social.

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

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 21. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs.

Disposition générale

Art. 22. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide de nommer trois administrateurs:

- MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,

- MUTUA (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,

- FIDES (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Le mandat des administrateurs ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'année 2002.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de nommer un commissaire aux comptes:

EURAUDIT, S.à r.l., ayant son siège social au 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

Le mandat du commissaire ainsi nommé prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'année 2002.

Sixième résolution

L'assemblée générale décide que le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., préqualifiée.

Réunion du Conseil d'Administration

Ensuite les membres du conseil d'administration, tous présents ou représentés, et acceptant leur nomination, ont désigné à l'unanimité en conformité avec les pouvoirs leur conférés par les actionnaires MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., préqualifiée, comme administrateur-délégué, pour engager la société par sa seule signature pour les matières de gestion journalière.

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: J. Everwijn, L. Van den Broek, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 126S, fol. 44, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G. Lecuit.

(65886/220/425) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

NEW CREATION INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faiencerie.
R. C. Luxembourg B 60.057.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 17 novembre 2000, vol. 546, fol. 24, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2000.

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(65894/576/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

NEW CREATION INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faiencerie.
R. C. Luxembourg B 60.057.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 2 novembre 2000

- En exécution de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, l'Assemblée générale a décidé de continuer les affaires de la sociétés.

Luxembourg, le 2 novembre 2000.

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 novembre 2000, vol. 546, fol. 24, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(65893/576/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

NAPOLEON PROPERTIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 10, rue Jean Engling.
R. C. Luxembourg B 33.361.

Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 23 octobre 2000

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme NAPOLEON PROPERTIES S.A., avec siège social à L-1466 Luxembourg, 10, rue Jean Engling, constituée par acte notarié en date du 7 mars 1990, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations numéro 326 du 14 septembre 1990.

La séance, tenue à Luxembourg, est ouverte sous la présidence de Monsieur Mohammad Hossein Ehdaie, ingénieur, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Monsieur Farhad Ehdaie, ingénieur demeurant à Luxembourg. L'assemblée élit comme scrutateur Madame Maryam Akbarieh, gérante de sociétés, demeurant à Luxembourg.

Le Président expose:

- qu'il résulte de la liste de présence dressée, arrêtée et certifiée exacte par les membres du bureau, que les 2.750 actions représentant l'intégralité du capital social sont dûment présentes ou représentées à l'assemblée, laquelle en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur le point unique figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, tous les actionnaires se reconnaissant dûment convoqués,

- que l'ordre du jour est le suivant:

renouvellement pour une durée de six ans du mandat des trois administrateurs actuels de la société.

Après s'être reconnue régulièrement constituée, l'assemblée a abordé l'ordre du jour et, après délibération, a pris la résolution suivante:

Seule et unique résolution

L'assemblée générale décide de renouveler pour une durée de six ans le mandat des administrateurs de la société, savoir:

HADAN, S.à r.l. avec siège social à Luxembourg;

FABLON, S.à r.l. avec siège social à Luxembourg;

ATA S.A. avec siège social à Luxembourg.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le Président lève la séance.

Signé: M.H. Ehdaie, F. Ehdaie, M. Akbarieh, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 30 octobre 2000, vol. 545, fol. 61, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Délivré à la demande de la société aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Hesperange, le 15 novembre 2000.

Signature.

(65891/220/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

OCWEN LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 72.391.

In the year two thousand, on the seventeenth of October.
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

There appeared:

OCWEN FINANCIAL CORPORATION, having its registered office at 1675 Palm Beach Lakes Boulevard, West Palm Beach, Florida 33401, USA,

here represented by LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller, itself represented by Mrs Christelle Ferry, lawyer, residing in Luxembourg, and Miss Céline Bertolone, lawyer, residing in Hayange (France), acting in their respective capacities as proxy holders A and B, by virtue of a proxy established on October 17, 2000.

The said proxy, signed *ne varietur* by the persons appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

The appearing party, represented as thereabove mentioned, has requested the undersigned notary to enact the following:

1) it is the sole actual partner of OCWEN LUXEMBOURG, S.à r.l., a limited liability corporation, incorporated by a notarial deed, on November 4, 1999, published in the Mémorial C, Recueil number 7 of January 4, 2000. The articles of incorporation have been modified by a notarial deed on December 13, 1999; published in the Mémorial, Recueil C number 107 of February 1st, 2000, and by a deed of the undersigned notary on August 2, 2000, not yet published;

2) it has taken the following resolutions:

First resolution

The sole partner decides to increase the subscribed capital by seven hundred and eighty-six thousand five hundred and twenty-five Euro (786,525.- EUR) to bring it from its present amount of five hundred and ninety-seven thousand four hundred Euro (597,400.- EUR) to one million three hundred and eighty-three thousand nine hundred and twenty-five Euro (1,383,925.- EUR) by the issuing of thirty-one thousand four hundred and sixty-one (31,461) new shares with a par value of twenty-five Euro (25.- EUR) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

Subscription - Payment

The sole partner, represented as there above-mentioned, declares to subscribe to the thirty-one thousand four hundred and sixty-one (31,461) new shares and to have them fully paid up in cash so that the amount of seven hundred and eighty-six thousand five hundred and twenty-five Euro (786,525.- EUR) is at the disposal of the company; proof of the payments has been given to the undersigned notary.

Second resolution

The sole partner decides to amend article 6 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 6.** The capital is fixed at one million three hundred and eighty-three thousand nine hundred and twenty-five Euro (1,383,925.- EUR), represented by fifty-five thousand three hundred and fifty-seven (55,357) shares with a par value of twenty-five Euro (25.- EUR) each.»

Costs

For the purpose of the registration, the amount of seven hundred and eighty-six thousand five hundred and twenty-five Euro (786,525.- EUR) is valued at thirty-one million seven hundred and twenty-eight thousand three hundred and forty Luxembourg francs (31,728,340.- LUF).

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which fall to be borne by the company as a result of the presently stated are estimated at approximately four hundred thousand Luxembourg francs (400,000.- LUF).

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le dix-sept octobre.

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

A comparu:

OCWEN FINANCIAL CORPORATION, ayant son siège social à 1675 Palm Beach Lakes Boulevard, West Palm Beach, Florida 33401, USA,

ici représentée par LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 9, rue Schiller, elle-même représentée par Madame Christelle Ferry, juriste, demeurant à Luxembourg, et Mademoiselle Céline Bertolone, juriste, demeurant à Hayange (France), agissant conjointement en leurs qualités respectives de fondés de pouvoir A et B,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 17 octobre 2000.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

1) qu'elle est la seule associée actuelle de la société à responsabilité limitée OCWEN LUXEMBOURG, S.à r.l., constituée suivant acte notarié du 4 novembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil numéro 7 du 4 janvier 2000, dont les statuts ont été modifiés suivant acte notarié en date du 13 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil numéro 107 du 1^{er} février 2000 et suivant acte du notaire instrumentant, en date du 2 août 2000, en voie de publication;

2) qu'elle a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associée unique décide d'augmenter le capital social de sept cent quatre-vingt-six mille cinq cent vingt-cinq Euro (786.525,- EUR), pour porter son montant actuel de cinq cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cents Euro (597.400,- EUR) à un million trois cent quatre-vingt-trois mille neuf cent vingt-cinq Euro (1.383.925,- EUR) par l'émission de trente et un mille quatre cent soixante et une (31.461) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (25,- SUR) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

Souscription - Libération

L'associée unique, représentée comme dit ci-avant, déclare souscrire les trente et un mille quatre cent soixante et une (31.461) parts sociales nouvelles et les libérer intégralement moyennant versement en espèces, de sorte que le montant de sept cent quatre-vingt-six mille cinq cent vingt-cinq Euro (786.525,- EUR) est à la disposition de la société, ce qui a été justifié au notaire instrumentant.

Deuxième résolution

L'associée unique déclare modifier l'article 6 des statuts comme suit:

«**Art. 6.** Le capital est fixé à un million trois cent quatre-vingt-trois mille neuf cent vingt-cinq Euro (1.383.925,- EUR), représenté par cinquante cinq mille trois cent cinquante-sept (55.357) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (25,- EUR) chacune.»

Frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de sept cent quatre-vingt-six mille cinq cent vingt-cinq Euro (786.525,- EUR) est évalué à trente et un millions sept cent vingt-huit mille trois cent quarante francs luxembourgeois (31.728.340,- LUF).

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ quatre cent mille francs luxembourgeois (400.000,- LUF).

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: C. Ferry, C. Bertolone, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2000, vol. 126S, fol. 51, case 11. – Reçu 317.283 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G. Lecuit.

(65896/220/110) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

OCWEN LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 72.391.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G. Lecuit.

(65897/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

MOLENAAR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 69.775.

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

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary public residing in Hesperange.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of MOLENAAR HOLDING S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, constituted by a deed of the undersigned notary, on May 5, 1999, published in the Mémorial, Recueil C number 552 of July 17, 1999.

The meeting was opened by Mrs Marjolijne Droogleever Fortuyn, employée privée, residing in Contern, being in the chair,
who appointed as secretary Mrs Lian Van den Broek, private employee, residing in Beaufort.

The meeting elected as scrutineer Mrs Frieke Jeurgens, private employee, residing in Yutz (France).

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

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Decision to wind up the company and to put the company in liquidation.

2. Appointment of MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. as liquidator and determination of the powers of the liquidator.

II. The shareholders present or represented, the proxy holders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxy holders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolutions:

First resolution

The general meeting decides the anticipated dissolution of the company with effect as on this day.

Second resolution

The general meeting decides to put the company into liquidation and to appoint a liquidator, MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

The liquidator has the broadest powers foreseen by articles 144-148 bis of the law on commercial companies. He may execute all acts foreseen by article 145 without the authorization of the general meeting whenever it is requested.

The liquidator is exempted from drawing up an inventory and he may refer to the books of the company.

He may, under his own liability, delegate for special operations to one or more proxy holders such capacities and for such period he may determine.

There being no further business, the meeting is terminated.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille, le treize octobre.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MOLENAAR HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 5 mai 1999, publié au Mémorial C, Recueil numéro 552 du 17 juillet 1999.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Marjolijne Droogleever Fortuyn, employée privée, demeurant à Contern,

qui désigne comme secrétaire Madame Lian Van den Broek, employée privée, demeurant à Beaufort.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Frieke Jeurgens, employée privée, demeurant à Yutz (France).

Le bureau ainsi constitué, la Présidente expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

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

1. Décision de dissoudre la société et de mettre la société en liquidation.

2. Nomination de MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. comme liquidateur et détermination de ses pouvoirs.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

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

Première résolution

L'assemblée décide la dissolution anticipée de la société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer comme liquidateur, MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à Luxembourg.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Le liquidateur est dispensé de dresser l'inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

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

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

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

Signé: M. Droogleever Fortuyn, L. Van den Broek, F. Jeurgens, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 126S, fol. 44, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G. Lecuit.

(65887/220/91) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

MONTANTE HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 54.715.

Le bilan et l'annexe au 31 mars 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 21 novembre 2000, vol. 546, fol. 19, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Signature.

(65889/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

NABORS OFFSHORE AMERICAS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 78.191.

Conclusion d'un contrat de domiciliation

Conformément à l'Article 5 point 10 de la loi du 23 décembre 1909, telle que modifiée par la loi du 31 mai 1999 régissant la domiciliation des sociétés, nous vous informons de la conclusion d'un contrat de domiciliation entre les sociétés:

FIDUCIAIRE BILLON, S.à r.l., Réviseur d'entreprises, 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

et

NABORS OFFSHORE AMERICAS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée, 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

Le contrat de domiciliation daté du 17 novembre 2000 a été conclu pour une durée indéterminée.

Pour publication

NABORS OFFSHORE AMERICAS, S.à r.l.

C. Billon

Réviseur d'entreprises

Enregistré à Luxembourg, le 21 novembre 2000, vol. 546, fol. 34, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(65890/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

PARVINA S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 52.746.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 21 novembre 2000, vol. 546, fol. 31, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2000.

Pour la Société

Le domiciliataire

Signature

(65904/307/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

PEMSTAR LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 76.149.

In the year two thousand, on the thirteenth of October.
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

There appeared:

PEMSTAR INC., with registered office at 3535 Technology drive, Rochester, Minnesota 55301-4687 USA, here represented by MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy

by virtue of a proxy given on October 12, 2000,

itself represented by Mr Jaap Everwijn, private employee, residing in Senningerberg, and Mrs Lian Van den Broek, employee, residing in Beaufort, acting in their capacities as managing director and proxy holder B.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

- that it is the sole actual shareholder of PEMSTAR LUXEMBOURG, S.à r.l., a société à responsabilité limitée unipersonnelle, incorporated by deed of the undersigned notary on April 14, 2000, in the process of being published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations,

- that the sole shareholder has taken the following resolutions:

First resolution

The sole shareholder decides to increase the subscribed capital by an amount of two hundred Euros (200.- EUR) to bring it from its present amount of thirteen thousand Euros (13,000.- EUR) to thirteen thousand two hundred Euros (13,200.- EUR) by the issuance of two (2) new shares with a par value of one hundred Euros (100.- EUR) each.

Such shares will have the same rights and obligations as the existing shares, this entailing *inter alia*, in conformity with article 10 of the articles of association, that they may only be transferred together with any linked securities attached to them.

Subscription - Payment

The sole shareholder, represented as stated hereabove, declares to subscribe for the two (2) new shares and to have them fully paid up by contribution in cash, so that the amount of two hundred Euros (200.- EUR) is from now on at the disposal of the company, evidence of which has been given to the undersigned notary by a bank certificate.

Second resolution

The sole shareholder decides to amend the first paragraph of article 6 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 6. First paragraph.** The Company's corporate capital is fixed at thirteen thousand two hundred Euros (13,200.- EUR) represented by one hundred and thirty-two (132) shares with a par value of one hundred Euros (100.- EUR) each, all subscribed and fully paid up.

There being no further business, the meeting is terminated.

Costs

For the purpose of registration, the amount of 200.- EUR is valued at 8,068.- LUF.

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately 30,000.- LUF.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le treize octobre.

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

A comparu:

PEMSTAR INC., avec siège social à 3535 Technology drive, Rochester, Minnesota 55301-7687 USA, ici représentée par MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., dont le siège social est établi à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy

en vertu d'une procuration donnée le 12 octobre 2000,

elle-même représentée par Monsieur Jaap Everwijn, employé privé, demeurant à Senningerberg, Madame Lian Van den Broek, employée, demeurant à Beaufort, agissant en leurs qualités d'administrateur-délégué et de fondé de pouvoir B.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée *ne varietur* par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle, représentée comme il est dit, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est la seule et unique associée de la société PEMSTAR LUXEMBOURG, S.à r.l., société à responsabilité limitée unipersonnelle, constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 14 avril 2000, en voie de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

- Qu'elle a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux cents Euros (200,- EUR) pour porter son montant actuel de treize mille Euros (13.000,- EUR) à treize mille deux cents Euros (13.200,- EUR) par l'émission de deux (2) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de cent Euros (100,- EUR) chacune.

Ces parts sociales ont les mêmes droits et obligations que les parts sociales préexistantes, ceci impliquant entre autres, en conformité avec l'article 10 des statuts, qu'elles ne peuvent être transférées qu'avec les titres qui leur sont attachés.

Souscription - Libération

L'associé unique déclare souscrire les deux (2) parts sociales nouvelles et les libérer moyennant apport en espèces, de sorte que la somme de deux cents Euros (200,- EUR) est dès à présent à la disposition de la société, ce dont preuve a été donnée au notaire instrumentant, au moyen d'un certificat bancaire.

Deuxième résolution

L'associé unique déclare modifier le premier alinéa de l'article 6 des statuts comme suit:

«**Art. 6. 1^{er} alinéa.** Le capital est fixé à treize mille deux cents Euros (13.200,- EUR) représenté par cent trente-deux (132) parts sociales d'une valeur nominale de cent Euros (100,- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.»

Frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de deux cents Euros (200,- EUR) est évalué à 8.068,- LUF.

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ 30.000,- LUF.

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que la comparante l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Everwijn, L. Van den Broek, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 126S, fol. 45, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G. Lecuit.

(65906/220/106) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

PEMSTAR LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 76.149.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G. Lecuit

(65907/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

OPTIMA CONSEIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 39, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 61.454.

Extrait du procès-verbal de la séance du conseil d'administration du 14 novembre 2000

Le siège social est transféré de L-2180 Luxembourg, 2, rue Jean Monnet à L-2163 Luxembourg, 39, avenue Monterey.

Pour réquisition aux fins de dépôt au registre de commerce et de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour extrait conforme

Pour la société

J.-M. Thys

Enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2000, vol. 546, fol. 18, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(65902/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

NEIP INVESTORS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

Contrat de Domiciliation

Un contrat de domiciliation a été conclu en date du 27 octobre 2000, entre la société anonyme NEIP INVESTORS S.A., avec siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, et la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A., avec siège social 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, courant pour une durée indéterminée et susceptible d'être dénoncé par chacune des parties avec un préavis de trois mois.

Aux fins de réquisition.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 novembre 2000, vol. 546, fol. 33, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(65892/024/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

NORD EST INVESTMENT PARTNERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

Contrat de Domiciliation

Un contrat de domiciliation a été conclu en date du 6 novembre 2000, entre la société anonyme NORD EST INVESTMENT PARTNERS S.A., avec siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, et la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A., avec siège social 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, courant pour une durée indéterminée et susceptible d'être dénoncé par chacune des parties avec un préavis de trois mois.

Aux fins de réquisition

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 novembre 2000, vol. 546, fol. 33, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(65895/024/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

OLIRAM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faiencerie.

R. C. Luxembourg B 50.433.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 17 novembre 2000, vol. 546, fol. 24, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2000.

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(65900/576/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

ONDA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 54.490.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 17 novembre 2000, vol. 546, fol. 24, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2000.

ONDA S.A.

Signature

(65901/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

POMME D'API, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-2227 Luxembourg, 24, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 10.423.

L'an deux mille, le trente octobre.

Par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1.- Madame Geneviève Muller, gérante, épouse de Monsieur Carlo Poggi, demeurant à L-3360 Leudelange, 29, rue de Luxembourg.

2.- Monsieur Carlo Poggi, retraité, demeurant à L-4276 Esch-sur-Alzette, 19B, rue Pasteur.

Lesquels comparants déclarent qu'ils sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée POMME D'API, S.à r.l., avec siège social à L-2227 Luxembourg, 24, avenue de la Porte Neuve, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 10.423,

constituée suivant acte sous seing privé en date du 17 octobre 1972, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 191 du 24 novembre 1972 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 7 juillet 1999, publié au Mémorial C numéro 724 du 29 septembre 1999.

Ensuite les comparants, se considérant comme dûment convoqués et représentant l'intégralité du capital social de ladite société, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris, à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Résolution unique

L'assemblée décide de modifier l'article trois des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3.** La durée de la société est illimitée.»

Frais

Les frais, dépenses, charges et rémunérations en relation avec les présentes sont tous à la charge de la société. Plus rien d'autre ne se trouvant à l'ordre du jour, les comparants ont déclaré close la présente assemblée.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, en l'étude du notaire instrumentant, 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 le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: G. Muller, C. Poggi, B. Moutrier.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 6 novembre 2000, vol. 864, fol. 18, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 16 novembre 2000.

B. Moutrier.

(65913/272/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

POMME D'API, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-2227 Luxembourg, 24, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 10.423.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Esch-sur-Alzette, le 16 novembre 2000.

B. Moutrier.

(65914/272/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.