

MEMORIAL

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxembourg**

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 487**28 juin 2001****SOMMAIRE**

Abrasio S.A.	23362	Optec S.A., Luxembourg	23363
Atos Luxembourg S.A., Luxembourg	23351	Optimum Europe S.A., Luxembourg-Kirchberg ..	23366
Aximmo S.A., Esch-sur-Alzette	23373	Origin Luxembourg S.A., Strassen	23351
Bielefeld Holding S.A., Luxembourg	23330	S.E.N.S., S.à r.l., Luxembourg	23361
(The) Bridge International Consultants S.A., Schrassig	23372	Saltillo S.A., Luxembourg	23365
Danske Bank International S.A., Luxembourg ...	23349	Saltillo S.A., Luxembourg	23365
Edle Ausbein- und Zerlegearbeiten, S.à r.l.	23362	Scott's, S.à r.l., Luxembourg	23371
Euro Manèges S.A.	23362	Securitas deMilo, S.à r.l., Luxembourg	23366
Euro-Assurance, S.à r.l.	23362	Sherman S.A., Luxembourg	23371
Euro-Sale, S.à r.l.	23362	Shetland International S.A., Luxembourg	23371
Gamax Fund of Funds	23352	T & T Immo S.A., Luxembourg	23375
KBC Global Finance I, Luxembourg	23344	Technew S.A., Howald	23372
KBC Global Finance II, Luxembourg	23344	Tessy S.A., Luxembourg	23366
KBC Global Finance III, Luxembourg	23344	Tessy S.A., Luxembourg	23366
KBC Global Finance IV, Luxembourg	23344	TRG (Lux), S.à r.l., Luxembourg	23364
KBC Global Finance V, Luxembourg	23344	Trias S.A., Luxembourg	23365
KBC Global Finance VI, Luxembourg	23344	UBS Capital (Luxembourg) S.A., Luxembourg ..	23367
KBC Global Finance VII, Luxembourg	23344	UBS Capital (Luxembourg) S.A., Luxembourg ..	23370
KBC International Investment S.A., Luxembourg .	23344	Unico Asset Management S.A.	23331
KBC International Portfolio S.A., Luxembourg ...	23344	Unico Asset Management S.A., Luxemburg	23360
Lupus Alpha Fonds	23352	Unico Asset Management S.A., Luxemburg	23361
Matia S.A., Luxembourg	23361	Unico Bond > International	23339
Mauna International, S.à r.l., Luxembourg	23363	Unico Financial Services S.A., Luxemburg	23372
Mauna International, S.à r.l., Luxembourg	23363	Unico Invest > Europa	23342
Mécanique Ed. Georges et Fils, S.à r.l., Livange ...	23348	Unico Invest > International	23340
Medermas, S.à r.l., Luxembourg	23362	Unico Invest > USA	23343
Mirelco S.A., Luxembourg	23363	Unico Investment Fund Management Company S.A., Luxembourg	23330
Multi-Market-Center, S.à r.l., Mertert	23363	Valley Park S.A., Luxembourg	23372
Nivalcon Immo S.A., Luxembourg	23364	Via Com Holding S.A., Luxembourg	23376
Noramco Quality Funds	23353	Vigilantia Holding S.A., Luxembourg	23373
Nostag S.A., Luxembourg	23364	Vigilantia S.A., Luxembourg	23373
Nostag S.A., Luxembourg	23364	Violtje Investering, Luxembourg	23376
OMI Ortopedico Medical International S.A. Holding, Luxembourg	23365	Violtje Investering, Luxembourg	23376

BIELEFELD HOLDING S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 60.748.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 10 novembre 2000 que:
- Le siège social de la société a été transféré du 3, rue Jean Piret et L-2350 Luxembourg au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Luxembourg, le 10 novembre 2000.

Pour la société

Signature / Signature

Mandataires

Enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2000, vol. 546, fol. 6, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71648/595/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2000.

UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Aktiengesellschaft.

Siège social: L-1471 Luxemburg, 308, route d'Esch.

—
Änderungsvereinbarung des Verwaltungsreglements
Stand November 1996

zwischen

1. UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

und

2. DG BANK LUXEMBOURG S.A., einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

wurde folgendes festgestellt und vereinbart:

1) Änderung von Artikel 2 «Die Verwaltungsgesellschaft», Ziffer 1

2) Änderung der Präambel des Verwaltungsreglements.

Die vorliegende Änderungsvereinbarung betrifft das von der UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. verwaltete Sondervermögen AMF Union.

1) Änderung von Artikel 2 «Die Verwaltungsgesellschaft», Ziffer 1.

Die außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Verwaltungsgesellschaft hat am 8. Mai 2001 beschlossen, den Namen der Gesellschaft von UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. in UNICO ASSET MANAGEMENT S.A. zu ändern. Diese Namensänderung tritt am 15. Juni 2001 in Kraft.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank beschließen hiermit, Ziffer 1 von Artikel 2 den folgenden neuen Wortlaut zu geben:

«Verwaltungsgesellschaft ist die UNICO ASSET MANAGEMENT S.A.»

2) Änderung der Präambel des Verwaltungsreglements

Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank beschließen hiermit, in der Präambel die vorliegende erste Änderung zu erwähnen und den neuen Namen der Verwaltungsgesellschaft zu berücksichtigen. Der erste Absatz der Präambel wird folgenden neuen Wortlaut erhalten:

«Das Verwaltungsreglement, welches in der Fassung vom 18. November 1990 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, vom 27. Dezember 1996 veröffentlicht wurde, legt, zusammen mit einer ersten Änderung vom 30. Mai 2001, die am 28. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht ist, allgemeine Grundsätze für die von der UNICO ASSET MANAGEMENT S.A. gemäß Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form von «fonds communs de placement» aufgelegte und verwaltete Fonds fest, soweit die Sonderreglements der jeweiligen Fonds des Verwaltungsreglement zum integralen Bestandteil erklären.»

Inkrafttreten

Die Änderungen treten am 28. Juni 2001 in Kraft.

Veröffentlichung und Hinterlegung

Diese Änderungsvereinbarungen sind beim Handelsregister des Bezirksgerichts in Luxemburg hinterlegt sowie im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, veröffentlicht.

Luxemburg, den 30. Mai 2001.

UNICO INVESTMENT FUND / DG BANK LUXEMBOURG S.A.

MANAGEMENT COMPANY S.A. /

Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2001, vol.553, fol. 86, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(36268/656/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2001.

**UNICO ASSET MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft,
(anc. UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY).**

—
VERWALTUNGSREGLEMENT

Stand: Mai 2001

Dieses Verwaltungsreglement, welches in der derzeit gültigen Fassung vom Mai 2001 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial»), vom 28. Juni 2001, veröffentlicht ist, legt allgemeine Grundsätze für von der UNICO ASSET MANAGEMENT S.A. gemäß Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form von «fonds communs de placement» aufgelegte und verwaltete Fonds fest, soweit die Sonderreglements der jeweiligen Fonds dieses Verwaltungsreglement zum integralen Bestandteil erklären.

Die spezifischen Charakteristika der Fonds werden in den Sonderreglements der jeweiligen Fonds beschrieben, in denen ergänzende und abweichende Regelungen zu einzelnen Bestimmungen des Verwaltungsreglements getroffen werden können. Ergänzend hierzu erstellt die Verwaltungsgesellschaft für jeden Fonds eine Übersicht «Der Fonds im Überblick», die aktuelle und spezielle Angaben enthält. Diese Übersicht ist integraler Bestandteil des Verkaufsprospektes.

An dem jeweiligen Fonds sind die Anteilhaber zu gleichen Rechten und im Verhältnis der Zahl der jeweils gehaltenen Anteile beteiligt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit weitere neue Fonds auflegen oder einen oder mehrere bestehende Fonds auflösen. Fonds können zusammengelegt oder mit anderen Organismen für gemeinsame Anlage verschmolzen werden.

Das Verwaltungsreglement und das jeweilige Sonderreglement bilden gemeinsam als zusammenhängende Bestandteile die für den entsprechenden Fonds geltenden Vertragsbedingungen.

Art. 1. Die Fonds.

1. Jeder Fonds ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen («fonds commun de placement») aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten («Fondsvermögen»), das unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Das jeweilige Fondsvermögen abzüglich der dem jeweiligen Fonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten («Netto-Fondsvermögen») muss innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung des entsprechenden Fonds mindestens den Gegenwert von 50 Millionen Luxemburger Franken erreichen. Jeder Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Die im jeweiligen Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden von der Depotbank verwahrt.

2. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Inhaber von Anteilen («Anteilhaber»), der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind im Verwaltungsreglement sowie im Sonderreglement des jeweiligen Fonds geregelt, die beide von der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank erstellt werden.

Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilhaber das Verwaltungsreglement, das Sonderreglement des jeweiligen Fonds sowie alle Änderungen derselben an.

Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft.

1. Verwaltungsgesellschaft ist die UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. Ab dem 15. Juni 2001 lautet der Name der Verwaltungsgesellschaft UNICO ASSET MANAGEMENT S.A.

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

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

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung Anlageberater hinzuziehen, insbesondere sich durch einen Anlageausschuss beraten lassen. Die Kosten hierfür trägt die Verwaltungsgesellschaft, sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds keine anderweitige Bestimmung getroffen wird.

5. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für jeden Fonds einen Verkaufsprospekt, der aktuelle Informationen zu dem Fonds enthält, insbesondere im Hinblick auf Anteilepreise, Vergütungen und Verwaltung des Fonds.

Art. 3. Die Depotbank.

1. Die Depotbank für einen Fonds wird im jeweiligen Sonderreglement genannt.

2. Die Depotbank ist mit der Verwahrung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds beauftragt. Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement, dem Sonderreglement des jeweiligen Fonds und dem Depotbankvertrag zu dem jeweiligen Fonds in ihrer jeweils gültigen Fassung.

Die Depotbank hat jeweils einen Anspruch auf das ihr nach dem Sonderreglement des entsprechenden Fonds zustehende Entgelt und entnimmt es dessen Konten nur mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft. Die in Artikel 13 des Verwaltungsreglements und im Sonderreglement des jeweiligen Fonds aufgeführten sonstigen zu Lasten jeden Fonds zu zahlenden Kosten bleiben hiervon unberührt.

3. Alle Wertpapiere und andere Vermögenswerte eines Fonds werden von der Depotbank in separaten Konten und Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements sowie des Sonderreglements des jeweiligen Fonds verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft Dritte, insbesondere andere Banken und Wertpapiersammelstellen, mit der Verwahrung von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten beauftragen.

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

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

5. Die Depotbank ist an Weisungen der Verwaltungsgesellschaft gebunden, sofern solche Weisungen nicht dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement, dem Sonderreglement oder dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds in ihrer jeweils gültigen Fassung widersprechen.

6. Verwaltungsgesellschaft und Depotbank sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem jeweiligen Depotbankvertrag zu kündigen. Im Falle einer Kündigung der Depotbankbestellung ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen, da andernfalls die Kündigung der Depotbankbestellung notwendigerweise die Auflösung des entsprechenden Fonds zur Folge hat; bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

Art. 4. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.

Die Anlageziele und die spezifische Anlagepolitik eines Fonds werden auf der Grundlage der nachfolgenden allgemeinen Richtlinien im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegt.

1. Notierte Wertpapiere

Ein Fondsvermögen wird grundsätzlich in Wertpapieren angelegt, die an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt («geregelter Markt») innerhalb der Kontinente von Europa, Nord- und Südamerika, Australien (mit Ozeanien), Afrika oder Asien amtlich notiert bzw. gehandelt werden.

2. Neuemissionen

Ein Fondsvermögen kann Neuemissionen enthalten, sofern diese

a. in den Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Börse oder zum Handel an einem anderen geregelten Markt zu beantragen, und

b. spätestens ein Jahr nach Emission an einer Börse amtlich notiert oder zum Handel an einem anderen geregelten Markt zugelassen werden.

Sofern die Zulassung an einem der unter Ziffer 1 dieses Artikels genannten Märkte nicht binnen Jahresfrist erfolgt, sind Neuemissionen als nicht notierte Wertpapiere gemäß Ziffer 3 dieses Artikels anzusehen und in die dort erwähnte Anlagegrenze einzubeziehen.

3. Nicht notierte Wertpapiere

Bis zu 10% eines Netto-Fondsvermögens können in Wertpapieren angelegt werden, die weder an einer Börse amtlich notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden. Die Anlage in nicht notierten Wertpapieren darf zusammen mit den verbrieften Rechten gemäß Ziffer 4 dieses Artikels 10% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

4. Verbriefte Rechte

Bis zu 10% eines Netto-Fondsvermögens können in verbrieften Rechten angelegt werden, die ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt werden können, die übertragbar und veräußerbar sind und deren Wert an jedem Bewertungstag gemäß Artikel 7, Ziffer 1 des Verwaltungsreglements genau bestimmt werden kann. Die Anlage in verbrieften Rechten darf zusammen mit den Wertpapieren gemäß Ziffer 3 dieses Artikels 10% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

5. Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren

a) Bis zu 5% eines Netto-Fondsvermögens können in Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren des offenen Typs («OGAW») im Sinne der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaft vom 20. Dezember 1985 Nr. 85/611/EWG angelegt werden.

b) Anteile an OGAW, die von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder einer anderen Gesellschaft, die mit der Verwaltungsgesellschaft durch gemeinsame Verwaltung, direkte oder indirekte wesentliche Teilhaberschaft oder Kontrolle verbunden ist, verwaltet werden, können nur erworben werden, sofern die OGAW ihre Anlagepolitik auf spezifische wirtschaftliche oder geographische Bereiche konzentrieren. Die Verwaltungsgesellschaft wird keinen Ausgabeaufschlag und keine Verwaltungsvergütung für Anlagen berechnen, die in derart verbundenen OGAW erfolgen.

6. Anlagegrenzen

a. Bis zu 10% eines Netto-Fondsvermögens können in Wertpapieren ein- und desselben Emittenten angelegt werden. Der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapieren mehr als 5% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens investiert sind, ist auf höchstens 40% dieses Netto-Fondsvermögens begrenzt.

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

- Mitgliedstaaten der Europäischen Union («EU») und deren Gebietskörperschaften;

- Staaten, die nicht Mitgliedstaaten der EU sind;

- internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört.

c. Die unter a. genannten Prozentsätze erhöhen sich von 10% auf 25% bzw. von 40% auf 80% für Schuldverschreibungen, welche von Kreditinstituten, die in einem Mitgliedstaat der EU ansässig sind, begeben werden, sofern

- diese Kreditinstitute aufgrund eines Gesetzes einer besonderen öffentlichen Aufsicht zum Schutz der Inhaber solcher Schuldverschreibungen unterliegen;

- der Gegenwert solcher Schuldverschreibungen dem Gesetz entsprechend in Vermögenswerten angelegt wird, 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.

d. Die Anlagegrenzen unter a. bis c. dürfen nicht kumuliert werden. Hieraus ergibt sich, dass Anlagen in Wertpapieren ein- und desselben Emittenten grundsätzlich 35% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

e. Die Verwaltungsgesellschaft wird für die Gesamtheit der von ihr verwalteten Fonds, die unter den Anwendungsbereich des Teils I des Gesetzes vom 30. März 1988 für Organismen für gemeinsame Anlagen fallen, stimmberechtigte Aktien insoweit nicht erwerben, als ein solcher Erwerb ihr einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftspolitik des Emittenten gestattet.

f. Die Verwaltungsgesellschaft darf für jeden Fonds höchstens 10%

- der von einem einzigen Emittenten ausgegebenen stimmrechtslosen Aktien;
- der von einem einzigen Emittenten ausgegebenen Schuldverschreibungen;
- der Anteile eines Organismus für gemeinsame Anlagen («OGA») erwerben.

Die Anlegergrenzen des zweiten und dritten Gedankenstriches bleiben insoweit außer Betracht, als das Gesamtemissionsvolumen der erwähnten Schuldverschreibungen beziehungsweise die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile eines OGA zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht ermittelt werden können.

Die hier unter e. und f. aufgeführten Anlegergrenzen sind auf solche Wertpapiere nicht anzuwenden, die von Mitgliedstaaten der EU oder deren Gebietskörperschaften oder von Staaten, die nicht Mitgliedstaaten der EU sind, begeben oder garantiert oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört, begeben werden.

Die hier unter e. und f. aufgeführten Anlegergrenzen sind ferner nicht anwendbar auf den Erwerb von Aktien oder Anteilen an Gesellschaften mit Sitz in einem Staat, der nicht Mitgliedstaat der EU ist, sofern:

- solche Gesellschaften hauptsächlich Wertpapiere von Emittenten mit Sitz in diesem Staat erwerben;
- der Erwerb von Aktien oder Anteilen einer solchen Gesellschaft aufgrund gesetzlicher Bestimmungen dieses Staates den einzigen Weg darstellt, um in Wertpapieren von Emittenten mit Sitz in diesem Staat zu investieren;
- die erwähnten Gesellschaften im Rahmen ihrer Anlagepolitik Anlegergrenzen respektieren, die denjenigen gemäß Artikel 4 Ziffer 5 und Ziffer 6a. bis f. des Verwaltungsreglements entsprechen. Artikel 4 Ziffer 16 des Verwaltungsreglements ist entsprechend anzuwenden.

g. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Fonds abweichend von a. bis d. ermächtigt werden, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens, in Wertpapieren verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedstaat der EU, dessen Gebietskörperschaften, von einem Staat, der nicht Mitgliedstaat der EU ist, oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen wenigstens ein Mitgliedstaat der EU angehört, begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei Wertpapiere aus ein- und derselben Emission 30% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

7. Optionen und Optionsscheine

a. Eine Option ist das Recht, einen bestimmten Vermögenswert an einem im voraus bestimmten Zeitpunkt («Ausübungszeitpunkt») oder während eines im voraus bestimmten Zeitraums zu einem im voraus bestimmten Preis («Ausübungspreis») zu kaufen (Kauf- oder «Call»-Option) oder zu verkaufen (Verkaufs- oder «Put»-Option). Der Preis einer Call- oder Put-Option ist die Options-«Prämie».

b. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter Beachtung der in diesem Absatz erwähnten Anlagebeschränkungen für einen Fonds Call-Optionen, Put-Optionen und Optionsscheine auf Wertpapiere, Börsenindices, Finanzterminkontrakte und sonstige Finanzinstrumente kaufen und verkaufen, sofern diese Optionen und Optionsscheine an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Darüber hinaus können für einen Fonds Optionen der beschriebenen Art ge- und verkauft werden, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden («over-the-counter» oder «OTC»-Optionen), sofern die Vertragspartner des Fonds erstklassige, auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute sind.

c. Die Summe der Prämien und der Kaufpreise der gemäß b. erworbenen Optionen und Optionsscheine, ausschließlich der Kaufpreise der Optionsscheine auf Wertpapiere, zuzüglich der im Rahmen der nachfolgend unter Ziffer 8, Punkt d. genannten Optionsgeschäfte bezahlten Prämien und Optionsscheinkaufpreise, ausschließlich der Kaufpreise der Optionsscheine auf Wertpapiere, dürfen 15% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen.

d. Für einen Fonds können Call-Optionen auf Wertpapiere verkauft werden, sofern die Summe der Ausübungspreise solcher Optionen zum Zeitpunkt des Verkaufs 25% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht übersteigt. Diese Anlegergrenze gilt nicht, soweit verkaufte Call-Optionen durch Wertpapiere unterlegt oder durch andere Instrumente abgesichert sind. Im Übrigen muss der Fonds jederzeit in der Lage sein, die Deckung von Positionen aus dem Verkauf ungedeckter Call-Optionen sicherzustellen.

e. Verkauft die Verwaltungsgesellschaft für einen Fonds Put-Optionen, so muss der entsprechende Fonds während der gesamten Laufzeit der Optionen über ausreichende Zahlungsbereitschaft verfügen, um den Verpflichtungen aus dem Optionsgeschäft nachkommen zu können.

8. Finanzterminkontrakte

a. Finanzterminkontrakte sind gegenseitige Verträge, welche die Vertragsparteien berechtigen beziehungsweise verpflichten, einen bestimmten Vermögenswert an einem im voraus bestimmten Zeitpunkt zu einem im voraus bestimmten Preis abzunehmen beziehungsweise zu liefern.

b. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Fonds Finanzterminkontrakte als Zinsterminkontrakte sowie als Kontrakte auf Börsenindices kaufen und verkaufen, soweit diese Finanzterminkontrakte an hierfür vorgesehenen Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden.

c. Durch den Handel mit Finanzterminkontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Aktien- und Rentenpositionen gegen Kursverluste oder Zinsänderungsrisiken absichern. Mit dem gleichen Ziel kann die Verwaltungsgesellschaft Call-Optionen auf Finanzinstrumente verkaufen oder Put-Optionen auf Finanzinstrumente kaufen. Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf, in Relation zum Underlying, grundsätzlich den Gesamtwert der abgesicherten Werte nicht übersteigen.

d. Ein Fonds kann Finanzterminkontrakte zu anderen als zu Absicherungszwecken kaufen und verkaufen.

Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die nicht der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf das jeweilige Netto-Fondsvermögen zu keiner Zeit übersteigen. Hierbei bleiben Verpflichtungen aus Verkäufen von Call-Optionen außer Betracht, die durch angemessene Werte im jeweiligen Fondsvermögen unterlegt sind.

9. Wertpapierpensionsgeschäfte

Ein Fonds kann Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften (repurchase agreements) kaufen, sofern der jeweilige Vertragspartner sich zur Rücknahme der Wertpapiere verpflichtet, sowie Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften verkaufen. Dabei muss der Vertragspartner eines solchen Geschäftes ein erstklassiges Finanzinstitut und auf solche Geschäfte spezialisiert sein. Im Rahmen eines Wertpapierpensionsgeschäftes erworbene Wertpapiere kann der Fonds während der Laufzeit des entsprechenden Wertpapierpensionsgeschäftes nicht veräußern. Im Rahmen des Verkaufs von Wertpapieren in Form von Wertpapierpensionsgeschäften ist der Umfang der Wertpapierpensionsgeschäfte stets auf einem Niveau zu halten, das es dem Fonds ermöglicht, jederzeit seiner Verpflichtung zur Rücknahme von Anteilen nachzukommen.

10. Wertpapierleihe

Im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems oder eines Standardrahmenvertrages können Wertpapiere im Wert von bis zu 50% des Wertes des jeweiligen Wertpapierbestandes auf höchstens 30 Tage verliehen werden. Voraussetzung ist, dass dieses Wertpapierleihsystem durch einen anerkannten Abrechnungsorganismus oder durch ein erstklassiges auf solche Geschäfte spezialisiertes Finanzinstitut organisiert ist.

Die Wertpapierleihe kann mehr als 50% des Wertes des Wertpapierbestandes in einem Fondsvermögen erfassen, sofern dem jeweiligen Fonds das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuverlangen.

Der Fonds muss im Rahmen der Wertpapierleihe grundsätzlich eine Garantie erhalten, deren Gegenwert zur Zeit des Vertragsabschlusses mindestens dem Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere entspricht. Diese Garantie kann bestehen in flüssigen Mitteln, in Aktien, die von Emittenten mit einwandfreier Bonität ausgegeben sind, die an einer Börse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zum amtlichen Handel zugelassen sind und über welche der Leihnehmer eine Garantie ausstellen muss, um etwaige Wertverluste dieser Aktien unter deren Gesamtwert zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses zu decken, oder in Wertpapieren, die durch Mitgliedstaaten der OECD, deren Gebietskörperschaften oder Organismen gemeinschaftsrechtlichen, regionalen oder weltweiten Charakters begeben oder garantiert und zu Gunsten des jeweiligen Fonds während der Laufzeit des Wertpapierleihvertrages gesperrt werden.

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

11. Sonstige Techniken und Instrumente

a) Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für einen Fonds sonstiger Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern die Verwendung solcher Techniken und Instrumente im Hinblick auf die ordentliche Verwaltung des jeweiligen Fondsvermögens erfolgt.

b) Dies gilt beispielhaft für Tauschgeschäfte mit Währungen oder Zinssätzen, welche im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften vorgenommen werden können oder für Zinsterminvereinbarungen. Diese Geschäfte sind ausschließlich mit erstklassigen, auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute zulässig und dürfen, zusammen mit den in Ziffer 8d dieser Allgemeinen Richtlinien der Anlagepolitik beschriebenen Verpflichtungen, grundsätzlich den Gesamtwert der von dem jeweiligen Fonds in der entsprechenden Währung gehaltenen Vermögenswerte nicht übersteigen.

12. Flüssige Mittel

Bis zu 49% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens dürfen in flüssigen Mitteln bei der Depotbank oder bei sonstigen Banken gehalten werden. Diese Einlagen müssen nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung von Einlagen gesichert sein. Die Depotbank ist verpflichtet, den Bestand der bei anderen Kreditinstituten unterhaltenen Bankeinlagen zu überwachen. Die Verfügung über solche Einlagen bedarf jeweils der Zustimmung der Depotbank. In besonderen Ausnahmefällen können flüssige Mittel auch einen Anteil von mehr als 49% vom jeweiligen Netto-Fondsvermögen einnehmen, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilhaber geboten erscheint.

13. Devisensicherung

a. Zur Absicherung von Devisenkursrisiken kann ein Fonds Devisenterminkontrakte sowie Call-Optionen und Put-Optionen auf Devisen kaufen oder verkaufen, sofern solche Devisenkontrakte oder Optionen an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt oder sofern die erwähnten Optionen als OTC-Optionen im Sinne von Ziffer 7b. gehandelt werden unter der Voraussetzung, dass es sich bei den Vertragspartnern um erstklassige Finanzinrichtungen handelt, die auf derartige Geschäfte spezialisiert sind.

b. Ein Fonds kann zu Absicherungszwecken außerdem auch Devisen auf Termin verkaufen beziehungsweise umtauschen im Rahmen freihändiger Geschäfte, die mit erstklassigen, auf solche Geschäfte spezialisierten Finanzinstituten abgeschlossen werden.

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

14. Weitere Anlagerichtlinien

a. Wertpapierleerverkäufe sind nicht zulässig.

b. Ein Fondsvermögen darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.

c. Ein Fondsvermögen darf nicht in Immobilien, Edelmetallen, Edelmetallkontrakten, Waren oder Warenkontrakten angelegt werden.

d. Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Einverständnis der Depotbank weitere Anlagebeschränkungen vornehmen, um den Bedingungen in jenen Ländern zu entsprechen, in denen Anteile vertrieben werden beziehungsweise vertrieben werden sollen.

15. Kredite und Belastungsverbote

a. Ein Fondsvermögen darf nur insoweit zur Sicherung verpfändet, übereignet bzw. abgetreten oder sonst belastet werden, als dies an einer Börse oder einem anderen Markt aufgrund verbindlicher Auflagen gefordert wird.

b. Kredite dürfen bis zu einer Obergrenze von 10% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens aufgenommen werden, sofern diese Kreditaufnahme nur für kurze Zeit erfolgt. Daneben kann ein Fonds Fremdwährungen im Rahmen eines «back-to-back»-Darlehens erwerben.

c. Im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Zeichnung nicht voll einbezahlter Wertpapiere können Verbindlichkeiten zu Lasten eines Fondsvermögens übernommen werden, die jedoch zusammen mit den Kreditverbindlichkeiten gemäß Buchstabe b. 10% des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

d. Zu Lasten eines Fondsvermögens dürfen weder Kredite gewährt noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

16. Überschreitung von Anlagebeschränkungen

a. Anlagebeschränkungen dieses Artikels müssen nicht eingehalten werden, sofern sie im Rahmen der Ausübung von Bezugsrechten, die den im jeweiligen Fondsvermögen befindlichen Wertpapieren beigelegt sind, überschritten werden.

b. Neu aufgelegte Fonds können für eine Frist von sechs Monaten ab Genehmigung des Fonds von den Anlagegrenzen in Ziffer 6 a. bis d. und g. dieses Artikels abweichen.

c. Werden die in diesem Artikel genannten Anlagebeschränkungen unbeabsichtigt oder durch Ausübung von Bezugsrechten überschritten, so wird die Verwaltungsgesellschaft vorrangig anstreben, die Normalisierung der Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber zu erreichen.

Art. 5. Anteil an einem Fonds und Anteilklassen.

1. Anteile an einem Fonds werden durch Anteilzertifikate gegebenenfalls mit zugehörigen Ertragsscheinen verbrieft, die auf den Inhaber lauten, sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds keine andere Bestimmung getroffen wird.

2. Alle Anteile eines Fonds haben grundsätzlich gleiche Rechte und sind vom Tage ihrer Ausgabe an in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer jeweiligen Anteilklasse berechtigt.

3. Das jeweilige Sonderreglement eines Fonds kann für den entsprechenden Fonds unterschiedliche Anteilklassen vorsehen, die sich hinsichtlich bestimmter Ausgestaltungsmerkmale, wie z.B. der Ertragsverwendung, der Vergütung, dem Ausgabekostenaufschlag oder sonstigen Merkmalen unterscheiden. In diesem Zusammenhang berechnen Anteile der Klasse A zu Ausschüttungen, während auf Anteile der Klasse T keine Ausschüttung bezahlt wird. Anteilklassen, für die kein Ausgabekostenaufschlag erhoben wird, erhalten grundsätzlich den Zusatz «-net-».

Weitere Einzelheiten zu Anteilklassen werden gegebenenfalls im jeweiligen Sonderreglement des Fonds geregelt.

4. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile bzw. Ertragsscheine erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

5. Falls für einen Fonds mehrere Anteilklassen eingerichtet werden, erfolgt die Anteilwertberechnung (Artikel 7) für jede Anteilklasse durch Teilung des Wertes des Netto-Fondsvermögens, der einer Klasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Klasse.

Art. 6. Ausgabe von Anteilen und die Beschränkung der Ausgabe von Anteilen.

1. Die Ausgabe von Anteilen erfolgt zu dem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Ausgabepreis und zu den dort bestimmten Bedingungen. Die Verwaltungsgesellschaft hat bei der Ausgabe von Anteilen eines Fonds die Gesetze und Vorschriften aller Länder, in welchen Anteile angeboten werden, zu beachten.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Fonds jederzeit nach eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des jeweiligen Fonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Falle der Gefährdung der spezifischen Anlageziele eines Fonds erforderlich erscheint.

3. Der Erwerb von Anteilen erfolgt grundsätzlich zum Ausgabepreis des jeweiligen Bewertungstages. Zeichnungsanträge, die bis spätestens 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft oder einer Vertriebsstelle eingegangen sind, werden auf der Grundlage des Anteilwertes dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge, welche nach 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet.

4. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bewertungstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in der Fondswährung zahlbar.

5. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt.

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

7. Schalteraufträge können nach dem in Ziffer 3 bezeichneten Zeitpunkt auf der Grundlage des Anteilwertes des Bewertungstages, an welchem der entsprechende Zeichnungsantrag bei der Verwaltungsgesellschaft eingeht, abgerechnet werden, es sei denn, besondere Umstände lassen auf eine erhebliche Änderung des Anteilwertes schließen.

Art. 7. Anteilwertberechnung.

1. Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung («Fondswährung»). Er wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Tag, der zugleich Bankarbeitstag und Börsentag in Frankfurt am Main ist («Bewertungstag»), berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds.

2. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen amtlich notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

b. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

c. Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a. und b. genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln (z. B. auf Basis der Markttrendite) festlegt.

d. Sofern dies im jeweiligen Sonderreglement ausdrücklich bestimmt ist, werden die Bewertungskurse der unter a) oder b) genannten Anlagen mit einer Restlaufzeit von weniger als 6 Monaten, ausgehend von den jeweiligen Nettoerwerbskursen, respektive Bewertungskursen 6 Monate vor Fälligkeit, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessive dem Ruckzahlungspreis angeglichen. Bei größeren Änderungen der Marktverhältnisse kann die Bewertungsbasis der einzelnen Anlagen den aktuellen Markttrenditen angepasst werden.

e. Die Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

f. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen werden zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Bank, bei der das jeweilige Festgeld angelegt wurde, geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisationswert entspricht.

g. Sofern dies im jeweiligen Sonderreglement ausdrücklich bestimmt ist, werden die Zinserträge bis einschließlich zum zweiten Bewertungstag nach dem jeweiligen Bewertungstag bei Berücksichtigung der entsprechenden Kosten in die Bewertung einbezogen.

h. Anlagen, welche auf eine Währung lauten, die nicht der Währung des jeweiligen Fonds entspricht, werden zum letzten bekannten Devisenmittelkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet. Gewinne und Verluste aus gemäß Artikel 4, Ziffer 13 abgeschlossenen Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

i. Forderungen, z. B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

3. Sofern für einen Fonds zwei Anteilklassen gemäß Artikel 5, Ziffer 3. des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

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

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

c) Im Falle einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschuttungsberechtigten - Anteile der Anteilklasse A um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der Anteilklasse A am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschuttungsberechtigten - Anteilklasse T am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

4. Für jeden Fonds kann ein Ertragsausgleich durchgeführt werden.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkaufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsauftrage für den Fonds.

6. Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht erscheinen lassen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere, von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

7. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Anteilwert im Wege eines Anteilsplittings unter Ausgabe von Gratisanteilen herabsetzen.

Art. 8. Einstellung der Berechnung des Anteilwertes.

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für einen Fonds die Berechnung des Anteilwertes zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

a. Während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer Markt, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds amtlich notiert oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse beziehungsweise an dem entsprechenden Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

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

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

Art. 9. Rücknahme von Anteilen.

1. Die Anteilhaber eines Fonds sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu dem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Rücknahmepreis und zu den dort bestimmten Bedingungen zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag.

2. Die Rücknahme erfolgt grundsätzlich zum Rücknahmepreis des jeweiligen Bewertungstages. Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft oder einer Vertriebsstelle eingegangen sind, werden zum Anteilwert dieses Bewertungstages abgerechnet. Rücknahmeanträge, welche nach 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden zum Anteilwert des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet.

3. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von zwei Bewertungstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag, sofern im Sonderreglement nichts anderes bestimmt ist.

4. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Fonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden. Anleger, die ihre Anteile zur Rücknahme angeboten haben, werden von einer Aussetzung der Rücknahme sowie von der Wiederaufnahme der Rücknahme unverzüglich in geeigneter Weise in Kenntnis gesetzt.

5. 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.

6. Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Fonds Anteile einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilhaber oder zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft oder des jeweiligen Fonds erforderlich erscheint.

7. Schaleraufträge können auch nach dem in Ziffer 2 bezeichneten Zeitpunkt auf der Grundlage des Anteilwertes des Bewertungstages, an welchem der entsprechende Rücknahmeantrag bei der Verwaltungsgesellschaft eingeht, abgerechnet werden, es sei denn, besondere Umstände lassen auf eine erhebliche Änderung des Anteilwertes schließen.

Art. 10. Rechnungsjahr und Abschlussprüfung.

Das Rechnungsjahr eines Fonds wird im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegt.

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

Art. 11. Ertragsverwendung.

1. Die Ertragsverwendung eines Fonds wird im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegt.

2. Die Ausschüttung kann bar oder in Form von Gratisanteilen erfolgen.

3. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten («ordentliche Nettoerträge») sowie netto realisierte Kursgewinne kommen.

Ferner können die nicht realisierten Kursgewinne sowie sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze gemäß Artikel 1, Ziffer 1 des Verwaltungsreglements sinkt.

4. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt.

5. Ausschüttungsberechtigt sind im Falle der Bildung von Anteilklassen gemäß Artikel 5, Ziffer 3 des Verwaltungsreglements ausschließlich die Anteile der Klasse A. Im Falle einer Ausschüttung von Gratisanteilen gemäß Ziffer 2 sind diese Gratisanteile der Anteilklasse A zuzurechnen.

Art. 12. Dauer und Auflösung eines Fonds.

1. Die Dauer eines Fonds ist im jeweiligen Sonderreglement festgelegt.

2. Unbeschadet der Regelung gemäß Ziffer 1 dieses Artikels kann ein Fonds jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden, sofern im jeweiligen Sonderreglement keine gegenteilige Bestimmung getroffen wird.

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

- a. wenn die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Dauer abgelaufen ist;
- b. wenn die Depotbankbestellung gekündigt wird, ohne dass eine neue Depotbankbestellung innerhalb der gesetzlichen oder vertraglichen Fristen erfolgt;
- c. wenn die Verwaltungsgesellschaft in Konkurs geht oder aus irgendeinem Grund aufgelöst wird;
- d. wenn das Fondsvermögen während mehr als sechs Monaten unter einem Viertel der Mindestgrenze gemäß Artikel 1, Ziffer 1 des Verwaltungsreglements bleibt;
- e. in anderen, im Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen oder im Sonderreglement des jeweiligen Fonds vorgesehenen Fällen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann bestehende Fonds auflösen, sofern seit dem Zeitpunkt der Auflegung erhebliche wirtschaftliche und/oder politische Änderungen eingetreten sind oder das Vermögen des Fonds unter den Gegenwert von 500 Millionen Luxemburger Franken sinkt.

In den beiden Monaten, die dem Zeitpunkt der Auflösung eines auf bestimmte Zeit errichteten Fonds vorangehen, wird die Verwaltungsgesellschaft den entsprechenden Fonds abwickeln. Dabei werden die Vermögensanlagen veräußert, die Forderungen eingezogen und die Verbindlichkeiten getilgt.

Die Auflösung bestehender, unbefristeter Fonds wird mindestens 30 Tage zuvor entsprechend Artikel 16, Ziffer 5 veröffentlicht. Die in nachstehend Ziffer 5 enthaltene Regelung gilt entsprechend für sämtliche nicht nach Abschluss des Liquidationsverfahrens eingeforderten Beträge.

5. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung eines Fonds führt, werden die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare («Netto-Liquidationserlös»), auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von derselben oder von der Depotbank ernannten Liquidatoren unter die Anteilhaber des jeweiligen Fonds nach deren Anspruch verteilen.

Der Netto-Liquidationserlös, der nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden ist, wird, soweit dann gesetzlich notwendig, in luxemburger Franken umgerechnet und von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo dieser Betrag verfällt, soweit er nicht innerhalb der gesetzlichen Frist von dreißig Jahren dort angefordert wird.

6. Die Anteilhaber, deren Erben bzw. Rechtsnachfolger oder Gläubiger können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

Art. 13. Allgemeine Kosten.

1. Neben den im Sonderreglement des jeweiligen Fonds aufgeführten Kosten können einem Fonds folgende Kosten belastet werden:

a) bankübliche Spesen für Transaktionen in Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten und Rechten des Fonds und für deren Verwahrung;

b) Kosten der Vorbereitung, der amtlichen Prüfung, der Hinterlegung und Veröffentlichung der Fondsreglements einschließlich eventueller Änderungsverfahren und anderer mit dem Fonds im Zusammenhang stehenden Verträge und Regelungen sowie der Abwicklung und Kosten von Zulassungsverfahren bei den zuständigen Stellen;

c) Kosten für den Druck und Versand der Anteilzertifikate sowie die Vorbereitung, den Druck und Versand der Verkaufsprospekte sowie der Jahres- und Zwischenberichte und anderer Mitteilungen an die Anteilhaber in den zutreffenden Sprachen, Kosten der Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie aller anderen Bekanntmachungen;

d) Kosten der Administration und andere Kosten der Verwaltung;

e) Honorare der Wirtschaftsprüfer;

f) etwaige Kosten von Kurssicherungsgeschäften;

g) ein angemessener Teil an den Kosten für die Werbung und an solchen, welche direkt in Zusammenhang mit dem Anbieten und Verkauf von Anteilen anfallen;

h) Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilhaber handeln;

i) Kosten und evtl. entstehende Steuern, die auf das Fondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten des Fonds erhoben werden;

j) Kosten etwaiger Börsennotierung(en) und die Gebühren der Aufsichtsbehörden und/oder Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb in verschiedenen Ländern sowie der Repräsentanten und steuerlichen Vertreter sowie der Zahlstellen in den Ländern, in denen die Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind;

k) Kosten für das Raten eines Fonds durch international anerkannte Ratingagenturen;

l) Kosten für die Einlösung von Ertragscheinen sowie für den Druck und Versand der Ertragschein-Bogenerneuerung;

m) Kosten der Auflösung einer Fondsklasse oder des Fonds.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann aus den jeweiligen Fonds kalendertäglich eine gegebenenfalls in der Übersicht «Der Fonds im Überblick» geregelte erfolgsabhängige Vergütung erhalten, um den die Wertentwicklung der umlaufenden Anteile die Wertentwicklung eines Referenzindexes übersteigt.

Die als Entgelte und Kosten gezahlten Beträge werden in den Jahresberichten aufgeführt.

Alle Kosten und Entgelte werden zuerst dem laufenden Einkommen angerechnet, dann den Kapitalgewinnen und erst dann dem Fondsvermögen.

Die mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Vermögenswerten verbundenen Kosten und Bearbeitungsgebühren werden in den Einstandspreis eingerechnet bzw. beim Verkaufserlös abgezogen.

Art. 14. Verjährung und Vorlegungsfrist.

1. Forderungen der Anteilhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 12, Ziffer 5 des Verwaltungsreglements enthaltene Regelung.

2. Die Vorlegungsfrist für Ertragscheine beträgt fünf Jahre ab Veröffentlichung der jeweiligen Ausschüttungserklärung. Ausschüttungen, die bis zu diesem Zeitpunkt nicht abgefordert worden sind, verjähren zu Gunsten des jeweiligen Fonds. Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt, aber nicht verpflichtet, Ausschüttungsbeträge an Anteilhaber, die ihre Ansprüche auf Ausschüttung erst nach Ablauf der Verjährungsfrist geltend machen, zu Lasten des Fondsvermögens auszahlen.

Art. 15. Änderungen.

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

Art. 16. Veröffentlichungen.

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

2. Ausgabe- und Rücknahmepreis können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden.

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

4. Die unter Ziffer 3 dieses Artikels aufgeführten Unterlagen eines Fonds sind für die Anteilhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei jeder Zahlstelle erhältlich.

5. Die Auflösung eines Fonds gemäß Artikel 12 des Verwaltungsreglements wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine Luxemburger Zeitung ist, veröffentlicht.

Art. 17. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache.

1. Das Verwaltungsreglement sowie die Sonderreglements der jeweiligen Fonds unterliegen dem Recht des Großherzogtums Luxemburg. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Verwaltungsreglements sowie der jeweiligen Sonderreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank.

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

3. Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements und der Sonderreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Art. 18. Inkrafttreten.

Das Verwaltungsreglement, jedes Sonderreglement sowie jegliche Änderung derselben treten am Tage ihrer Unterzeichnung in Kraft, sofern nichts anderes im Sonderreglement des jeweiligen Fonds bestimmt ist.

Die Unterschrift der Depotbanken erfolgt bezüglich der von ihnen im Einzelfall übernommenen Depotbankfunktion. Der Name der Depotbank ist jeweils im Sonderreglement genannt.

Luxemburg, den 28. Mai 2001.

Die Verwaltungsgesellschaft

UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

(ab dem 15. Juni 2001 lautet der Name der Verwaltungsgesellschaft UNICO ASSET MANAGEMENT S.A.)

Unterschriften

Die Depotbanken

DG BANK LUXEMBOURG S.A.

GZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2001, vol. 553, fol. 86, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(36270/656/576) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2001.

UNICO BOND > International, Fonds Commun de Placement.**SONDERREGLEMENT**

UNICO BOND > International

Der UNICO BOND > International wurde am 2. Juli 2001 durch die Einbringung aller Aktiva und Passiva des Teilfonds CITIBANK FONDS: Citibank Rendite International des Umbrella Fonds CITIBANK FONDS aufgelegt. Die Anleger des CITIBANK FONDS: Citibank Rendite International erhielten am Tag der Auflegung für einen Anteil am Citibank Fonds: Citibank Rendite International einen neuen Anteil am UNICO BOND > International im Verhältnis von 1 zu 1. Die Einbringung war Gegenstand einer Prüfung und eines schriftlichen vom Wirtschaftsprüfer des Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung erstellten Berichts.

Für den UNICO BOND > International ist das am 28. Juni 2001 im Mémorial veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil.

Ergänzend beziehungsweise abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das in der derzeit gültigen Fassung vom Mai 2001 ebenfalls im Mémorial am 28. Juni 2001 veröffentlicht ist.

Art. 19. Anlagepolitik.

Das Vermögen dieses Fonds wird in internationalen festverzinslichen Wertpapieren angelegt werden. Damit nutzt der Fonds die breite Palette der internationalen Zinschancen. Für den Fonds können festverzinsliche Wertpapiere einschließlich Wandel- bzw. Optionsschuldverschreibungen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, sowie daneben Optionsscheine auf Wertpapiere und Aktien, die der Ausübung von Bezugs-, Options-, und Wandlungsrechten aus solchen Wertpapieren entstammen, erworben werden.

Art. 20. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis von Anteilen.

1. Die Fondswährung ist der Euro.
2. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 3% des Anteilwertes. Der ermittelte Ausgabepreis wird auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.
3. Anteile werden am Auflegungstag gegen Einbringung von Wertpapieren des Teilfonds CITIBANK FONDS: Citibank Rendite International des Umbrella Fonds CITIBANK FONDS in das Fondsvermögen ausgegeben. Diese Wertpapiere stehen nicht im Widerspruch zu den Richtlinien der Anlagepolitik und den Anlagegrenzen und die Wertpapiere werden Gegenstand eines Gutachtens des Wirtschaftsprüfers des Fonds sein. Die mit einer solchen Einbringung verbundenen Kosten trägt die Verwaltungsgesellschaft.
4. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

Art. 21. Anteile.

1. Die Anteile werden in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.
2. Es werden Anteile der Klasse «A» ausgegeben. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 22. Ertragsverwendung.

1. Die im Fondsvermögen vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für Anteilscheine der Klasse «A» ausgeschüttet.
2. Die Verwaltungsgesellschaft kann neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art, abzüglich realisierter Kapitalverluste, ganz oder teilweise bar oder in Form von Gratisanteilen ausschütten.

Art. 23. Depotbank.

Depotbank ist die GZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Art. 24. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens.

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds eine jährliche Verwaltungsvergütung von bis zu 2 % auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, die auf der Basis des Netto-Fondsvermögens des letzten Bewertungstages eines jeden Monats in einem Quartal berechnet wird und nachträglich auszuzahlen ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,10 %, das auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

Die Depotbank erhält außerdem eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu Euro 125,- je Wertpapiertransaktion, die nicht über sie gehandelt wird.

Daneben werden ihr die an Broker zu zahlenden Kommissionen, Drittverwahrgebühren ausgenommen soweit sie die im Clearstream Banking Aktiengesellschaft System verwahrhahigen Wertpapiere betreffen, sowie Transaktionskosten, die ihr in Rechnung gestellt werden, erstattet.

Die Depotbank erhält einen Ausgleich für alle Porto- und Versicherungsspesen, die ihr nachweislich durch den Versand effektiver Anteile des Fonds im Rahmen der Abwicklung der Anteilumsätze entstanden sind.

Art. 25. Rechnungsjahr.

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

Art. 26. Dauer des Fonds.

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 28. Mai 2001.

Die Verwaltungsgesellschaft

UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

(ab dem 15. Juni 2001 lautet der Name der Verwaltungsgesellschaft UNICO ASSET MANAGEMENT S.A.)

Unterschriften

Die Depotbank

GZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Enregistré  Luxembourg, le 6 juin 2001, vol. 553, fol. 86, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(36271/656/76) Déposé au registre de commerce et des societes de Luxembourg, le 8 juin 2001.

UNICO INVEST > International, Fonds Commun de Placement.

—

SONDERREGLEMENT

Der UNICO INVEST > International wurde am 2. Juli 2001 durch die Einbringung aller Aktiva und Passiva des Teilfonds CITIBANK FONDS: Citibank Invest International des Umbrella Fonds CITIBANK FONDS aufgelegt. Die Anleger des CITIBANK FONDS: Citibank Invest International erhielten am Tag der Auflegung für einen Anteil am CITIBANK FONDS: Citibank Invest International einen neuen Anteil am UNICO INVEST > International im Verhältnis von 1 zu 1. Die Einbringung war Gegenstand einer Prüfung und eines schriftlichen vom Wirtschaftsprüfer des Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung erstellten Berichts.

Für den UNICO INVEST > International ist das am 28. Juni 2001 im Mémorial veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil.

Ergänzend beziehungsweise abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das in der derzeit gültigen Fassung vom Mai 2001 ebenfalls im Mémorial am 28. Juni 2001 veröffentlicht ist.

Art. 19. Anlagepolitik.

Dieser Fonds ist als internationaler Aktienfonds konzipiert. Für das Sondervermögen können Aktien, Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, sowie daneben Optionsscheine auf Wertpapiere-, Genuss- und Partizipationscheine, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 40, Abs. 1 des Luxemburger OGAW-Gesetzes gelten, erworben werden. Vorübergehend dürfen festverzinsliche Wertpapiere erworben werden.

Art. 20. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis von Anteilen.

1. Die Fondswährung ist der Euro.

2. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 5% des Anteilwertes. Der ermittelte Ausgabepreis wird auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.

3. Anteile werden am Auflegungstag gegen Einbringung von Wertpapieren des Teilfonds CITIBANK FONDS: Citibank Invest International des Umbrella Fonds CITIBANK FONDS in das Fondsvermögen ausgegeben. Diese Wertpapiere stehen nicht im Widerspruch zu den Richtlinien der Anlagepolitik und den Anlagegrenzen und die Wertpapiere werden Gegenstand eines Gutachtens des Wirtschaftsprüfers des Fonds sein. Die mit einer solchen Einbringung verbundenen Kosten trägt die Verwaltungsgesellschaft.

4. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

Art. 21. Anteile.

1. Die Anteile werden in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

2. Es werden Anteile der Klasse «A» ausgegeben. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 22. Ertragsverwendung.

Die im Fondsvermögen vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für Anteilscheine der Klasse «A» ausgeschüttet.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art, abzüglich realisierter Kapitalverluste, ganz oder teilweise bar oder in Form von Gratisanteilen ausschütten.

Art. 23. Depotbank.

Depotbank ist die GZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Art. 24. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens.

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds eine jährliche Verwaltungsvergütung von bis zu 2 % auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, die auf der Basis des Netto-Fondsvermögens des letzten Bewertungstages eines jeden Monats in einem Quartal berechnet wird und nachträglich auszuzahlen ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,10 %, das auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

Die Depotbank erhält außerdem eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu Euro 125,- je Wertpapiertransaktion, die nicht über sie gehandelt wird.

Daneben werden ihr die an Broker zu zahlenden Kommissionen, Drittverwahrgebühren, ausgenommen soweit sie die im Clearstream Banking Aktiengesellschaft System verwahrfähigen Wertpapiere betreffen, sowie Transaktionskosten, die ihr in Rechnung gestellt werden, erstattet.

Die Depotbank erhält einen Ausgleich für alle Porto- und Versicherungsspesen, die ihr nachweislich durch den Versand effektiver Anteile des Fonds im Rahmen der Abwicklung der Anteilumsätze entstanden sind.

Art. 25. Rechnungsjahr.

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

Art. 26. Dauer des Fonds.

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 28. Mai 2001.

Die Verwaltungsgesellschaft

UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

(ab dem 15. Juni 2001 lautet der Name der Verwaltungsgesellschaft UNICO ASSET MANAGEMENT S.A.)

Unterschriften

Die Depotbank

GZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2001, vol. 553, fol. 86, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(36275/656/79) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2001.

UNICO INVEST > Europa, Fonds Commun de Placement.**SONDERREGLEMENT****UNICO INVEST > Europa**

Der UNICO INVEST > Europa wurde am 2. Juli 2001 durch die Einbringung aller Aktiva und Passiva des Teilfonds CITIBANK FONDS: Citibank Invest Europa des Umbrella Fonds CITIBANK FONDS aufgelegt. Die Anleger des CITIBANK FONDS: Citibank Invest Europa erhielten am Tag der Auflegung für einen Anteil am CITIBANK FONDS: Citibank Invest Europa einen neuen Anteil am UNICO INVEST > Europa im Verhältnis von 1 zu 1. Die Einbringung war Gegenstand einer Prüfung und eines schriftlichen vom Wirtschaftsprüfer des Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung erstellten Berichts.

Für den UNICO INVEST > Europa ist das am 28. Juni 2001 im Mémorial veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil.

Ergänzend beziehungsweise abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das in der derzeit gültigen Fassung vom Mai 2001 ebenfalls im Mémorial am 28. Juni 2001 veröffentlicht ist.

Art. 19. Anlagepolitik.

Das Vermögen dieses Fonds wird vorwiegend angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 40, Abs. 1 des Luxemburger OGAW-Gesetzes gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 40, Abs. 1 des Luxemburger OGAW-Gesetzes gelten, und Optionsscheine auf Wertpapiere. Die jeweiligen Emittenten haben ihren Sitz in Europa oder üben erhebliche wirtschaftliche Tätigkeiten in Europa aus. Die für den Fonds erworbenen Wertpapiere werden hauptsächlich an europäischen Wertpapierbörsen und/oder anderen geregelten Märkten in Europa, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt.

Art. 20. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis von Anteilen.

1. Die Fondswährung ist der Euro.

2. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 5% des Anteilwertes. Der ermittelte Ausgabepreis wird auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.

3. Anteile werden am Auflegungstag gegen Einbringung von Wertpapieren des Teilfonds CITIBANK FONDS > Citibank Invest Europa des Umbrella Fonds CITIBANK FONDS in das Fondsvermögen ausgegeben. Diese Wertpapiere stehen nicht im Widerspruch zu den Richtlinien der Anlagepolitik und den Anlagegrenzen und die Wertpapiere werden Gegenstand eines Gutachtens des Wirtschaftsprüfers des Fonds sein. Die mit einer solchen Einbringung verbundenen Kosten trägt die Verwaltungsgesellschaft.

4. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

Art. 21. Anteile.

1. Die Anteile werden in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

2. Es werden Anteile der Klasse «A» ausgegeben. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 22. Ertragsverwendung.

1. Die im Fondsvermögen vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für Anteilscheine der Klasse «A» ausgeschüttet.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art, abzüglich realisierter Kapitalverluste, ganz oder teilweise bar oder in Form von Gratisanteilen ausschütten.

Art. 23. Depotbank.

Depotbank ist die GZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Art. 24. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens.

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds eine jährliche Verwaltungsvergütung von bis zu 2 % auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, die auf der Basis des Netto-Fondsvermögens des letzten Bewertungstages eines jeden Monats in einem Quartal berechnet wird und nachträglich ausbezahlt ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,10 %, das auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

Die Depotbank erhält außerdem eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu Euro 125,- je Wertpapiertransaktion, die nicht über sie gehandelt wird.

Daneben werden ihr die an Broker zu zahlenden Kommissionen, Drittverwahrgebühren ausgenommen soweit sie die im CLEARSTREAM BANKING Aktiengesellschaft System verwahrfähigen Wertpapiere betreffen, sowie Transaktionskosten, die ihr in Rechnung gestellt werden, erstattet.

Die Depotbank erhält einen Ausgleich für alle Porto- und Versicherungsspesen, die ihr nachweislich durch den Versand effektiver Anteile des Fonds im Rahmen der Abwicklung der Anteilumsätze entstanden sind.

Art. 25. Rechnungsjahr.

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

Art. 26. Dauer des Fonds.

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 28. Mai 2001.

Die Verwaltungsgesellschaft

UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

(ab dem 15. Juni 2001 lautet der Name der Verwaltungsgesellschaft UNICO ASSET MANAGEMENT S.A.)

Unterschriften

DIE DEPOTBANK

GZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2001, vol. 553, fol. 86, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(36274/656/75) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2001.

UNICO INVEST > USA, Fonds Commun de Placement.

SONDERREGLEMENT

Der UNICO INVEST > USA wurde am 2. Juli 2001 durch die Einbringung aller Aktiva und Passiva des Teilfonds CITIBANK FONDS: Citibank Invest Nordamerika des Umbrella Fonds CITIBANK FONDS aufgelegt. Die Anleger des CITIBANK FONDS: Citibank Invest Nordamerika erhielten am Tag der Auflegung für einen Anteil am CITIBANK FONDS: Citibank Invest Nordamerika einen neuen Anteil am UNICO INVEST > USA im Verhältnis von 1 zu 1. Die Einbringung war Gegenstand einer Prüfung und eines schriftlichen vom Wirtschaftsprüfer des Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung erstellten Berichts.

Für den UNICO INVEST > USA ist das am 28. Juni 2001 im Mémorial veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil.

Ergänzend beziehungsweise abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das in der derzeit gültigen Fassung vom Mai 2001 ebenfalls im Mémorial am 28. Juni 2001 veröffentlicht ist.

Art. 19. Anlagepolitik.

Dieser Fonds ist als Fonds mit nordamerikanischen Wertpapieren konzipiert, der mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Wertpapieren von Ausstellern mit Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika anlegen wird. Insofern wird in Wertpapieren von Ausstellern mit Sitz in Mexiko und Kanada nur in geringfügigem Maße angelegt. Dieser Fonds wird - wie alle Wertpapierfonds, deren Anlageschwerpunkt sich auf einen Kapitalmarktsektor konzentriert - vergleichsweise höhere Kursreagibilität als Fonds mit einer breiteren Risikostreuung aufweisen.

Durch den hohen Dauerinvestitionsgrad in Wertpapieren der Vereinigten Staaten von Amerika, die auf maximal 40% begrenzten Anlagen in Bankguthaben und Geldmarktpapieren und den Ausschluss von Devisentermingeschäften beinhaltet der Fonds überdurchschnittliche Chancen und Risiken (zum Beispiel Börsen-, Währungs- und Emittentenrisiken). Die in diesem Abschnitt genannten Geldmarktpapiere müssen regelmäßig gehandelt werden und dürfen eine restliche Laufzeit von nicht mehr als einem Jahr haben, unbeschadet der in Artikel 4, Ziffer 4 enthaltenen Regelung.

Für den Fonds können Aktien, Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsschuldverschreibungen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, sowie daneben Optionsscheine auf Wertpapiere, Genuss-, und Partizipationsscheine, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 40, Abs. 1 des Luxemburger OGAW-Gesetzes gelten und festverzinsliche Wertpapiere erworben werden.

Art. 20. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis von Anteilen.

1. Die Fondswährung ist der Euro.
2. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 5% des Anteilwertes. Der ermittelte Ausgabepreis wird auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.
3. Anteile werden am Auflegungstag gegen Einbringung von Wertpapieren des Teilfonds CITIBANK FONDS: Citibank Invest Nordamerika des Umbrella Fonds CITIBANK FONDS in das Fondsvermögen ausgegeben. Diese Wertpapiere stehen nicht im Widerspruch zu den Richtlinien der Anlagepolitik und den Anlagegrenzen und die Wertpapiere werden Gegenstand eines Gutachtens des Wirtschaftsprüfers des Fonds sein. Die mit einer solchen Einbringung verbundenen Kosten trägt die Verwaltungsgesellschaft.
4. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

Art. 21. Anteile.

1. Die Anteile werden in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.
2. Es werden Anteile der Klasse «A» ausgegeben. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 22. Ertragsverwendung.

1. Die im Fondsvermögen vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für Anteilscheine der Klasse «A» ausgeschüttet.
2. Die Verwaltungsgesellschaft kann neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste, ganz oder teilweise bar oder in Form von Gratisanteilen ausschütten.

Art. 23. Depotbank.

Depotbank ist die GZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Art. 24. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens.

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds eine jährliche Verwaltungsvergütung von bis zu 2 % auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, die auf der Basis des Netto-Fondsvermögens des letzten Bewertungstages eines jeden Monats in einem Quartal berechnet wird und nachträglich auszuzahlen ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,10 %, das auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

Die Depotbank erhält außerdem eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu Euro 125,- je Wertpapiertransaktion, die nicht über sie gehandelt wird.

Daneben werden ihr die an Broker zu zahlenden Kommissionen, Drittverwahrgebühren, ausgenommen soweit sie die im CLEARSTREAM BANKING Aktiengesellschaft System verwahrfähigen Wertpapiere betreffen, sowie Transaktionskosten, die ihr in Rechnung gestellt werden, erstattet.

Die Depotbank erhält einen Ausgleich für alle Porto- und Versicherungsspesen, die ihr nachweislich durch den Versand effektiver Anteile des Fonds im Rahmen der Abwicklung der Anteilumsätze entstanden sind.

Art. 25. Rechnungsjahr.

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

Art. 26. Dauer des Fonds.

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 28. Mai 2001.

Die Verwaltungsgesellschaft

UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

(ab dem 15. Juni 2001 lautet der Name der Verwaltungsgesellschaft UNICO ASSET MANAGEMENT S.A.)

Unterschriften

DIE DEPOTBANK

GZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2001, vol. 553, fol. 86, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(36276/656/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2001.

KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 7.434.

KBC INTERNATIONAL INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 10.932.

KBC GLOBAL FINANCE I, Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 30.383.

KBC GLOBAL FINANCE II, Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 29.392.

KBC GLOBAL FINANCE III, Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 61.569.

KBC GLOBAL FINANCE IV, Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 34.263.

KBC GLOBAL FINANCE V, Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 39.267.

KBC GLOBAL FINANCE VI, Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 28.842.

KBC GLOBAL FINANCE VII, Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 28.691.

—
PROJET DE FUSION

Les Conseils d'Administration des neuf sociétés ci-après désignées, à savoir:

1. KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. (ci-après encore appelée «société absorbante») une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 23, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 7.434, constituée sous la dénomination GESTION KB INCOME FUND suivant

acte reçu par Maître Roger Wurth en date du 26 septembre 1966, publié au Mémorial C n° 131 du 5 octobre 1966 et modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Frank Baden en date du 29 juin 1999, publié au Mémorial C n° 734 du 2 octobre 1999 afin de changer la devise du capital social en Euros et de modifier la dénomination sociale en KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A.

La société a un capital de EUR 1.250.000,-, représenté par 5.000 actions d'une valeur nominale de EUR 250,- chacune.

2. KBC INTERNATIONAL INVESTMENT S.A. (ci-après encore appelée «société absorbée de première part»), une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 23 avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 10.932, constituée sous la dénomination GESTION KB CAPITAL FUND suivant acte reçu par Maître Roger Wurth en date du 20 avril 1973, publié au Mémorial C n° 95 du 4 juin 1973 et modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Frank Baden en date du 29 juin 1999, publié au Mémorial C n° 734 du 2 octobre 1999 afin de changer la devise du capital social en Euro et de modifier la dénomination sociale en KBC INTERNATIONAL INVESTMENT S.A.

La société a un capital de EUR 125.000,-, représenté par 1.000 actions d'une valeur nominale de EUR 125,- chacune.

3. KBC GLOBAL FINANCE I S.A. (ci-après encore appelée «société absorbée de deuxième part»), une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 23, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 30.383, constituée sous la dénomination FINDICO CONSEIL suivant acte reçu par Maître Marc Elter en date du 24 avril 1989, publié au Mémorial C n° 174 du 24 juin 1989 et modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Tom Metzler en date du 29 décembre 2000, non encore publié afin de modifier la dénomination sociale en KBC GLOBAL FINANCE I S.A. et l'objet social de la société en SOPARFI.

La société a un capital de EUR 75.000,-, représenté par 1.000 actions sans désignation de valeur nominale.

4. KBC GLOBAL FINANCE II S.A. (ci-après encore appelée «société absorbée de troisième part») une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 23, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 29.392, constituée sous la dénomination KB HIGH INTEREST FUND CONSEIL suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder en date du 22 décembre 1988, publié au Mémorial C n° 40 du 14 février 1989 et modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Tom Metzler en date du 29 décembre 2000, non encore publié afin de modifier la dénomination sociale en KBC GLOBAL FINANCE II S.A. et l'objet social de la société en SOPARFI.

La société a un capital de EUR 75.000,-, représenté par 1.000 actions sans désignation de valeur nominale.

5. KBC GLOBAL FINANCE III S.A. (ci-après encore appelée «société absorbée de quatrième part») une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 23, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 61.569, constituée sous la dénomination KB DISTRICCLICK CONSEIL suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder en date du 13 novembre 1997, publié au Mémorial C n° 714 du 20 décembre 1997 et modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Tom Metzler en date du 29 décembre 2000, non encore publié afin de modifier la dénomination sociale en KBC GLOBAL FINANCE III S.A. et l'objet social de la société en SOPARFI.

La société a un capital de EUR 75.000,-, représenté par 1.000 actions sans désignation de valeur nominale.

6. KBC GLOBAL FINANCE IV S.A. (ci-après encore appelée «société absorbée de cinquième part»), une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 23, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 34.263, constituée sous la dénomination KB STRONG CURRENCY FUND CONSEIL suivant acte reçu par Maître Marc Elter en date du 6 juillet 1990, publié au Mémorial C n° 330 du 17 septembre 1990 et modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Tom Metzler en date du 29 décembre 2000, non encore publié afin de modifier la dénomination sociale en KBC GLOBAL FINANCE IV S.A. et l'objet social de la société en SOPARFI.

La société a un capital de EUR 75.000,-, représenté par 1.000 actions sans désignation de valeur nominale.

7. KBC GLOBAL FINANCE V S.A. (ci-après encore appelée «société absorbée de sixième part») une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 23 avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 39.267, constituée sous la dénomination de KB CASH FUND CONSEIL suivant acte reçu par Maître Frank Baden en date du 30 janvier 1992, publié au Mémorial C n° 76 du 6 mars 1992 et modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Tom Metzler en date du 29 décembre 2000, non encore publié afin de modifier la dénomination sociale en KBC GLOBAL FINANCE V S.A. et l'objet social de la société en SOPARFI.

La société a un capital de EUR 75.000,-, représenté par 1.000 actions sans désignation de valeur nominale.

8. KBC GLOBAL FINANCE VI S.A., (ci-après encore appelée «société absorbée de septième part») une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 23 avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 28.842, constituée sous la dénomination OBLIRENTA CONSEIL suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder en date du 22 septembre 1988, publié au Mémorial C n° 285 du 25 octobre 1988 et modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Tom Metzler en date du 29 décembre 2000, non encore publié afin de modifier la dénomination sociale en KBC GLOBAL FINANCE VI S.A. et l'objet social de la société en SOPARFI.

La société a un capital de EUR 75.000,-, représenté par 1.000 actions sans désignation de valeur nominale.

9. KBC GLOBAL FINANCE VII S.A., (ci-après encore appelée «société absorbée de huitième part») une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 23, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 28.691, constituée sous la dénomination SICARO CONSEIL suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux en date du 19 août 1988, publié au Mémorial C n° 260 du 30 septembre 1988 et modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Tom Metzler en date du 29 décembre

2000, non encore publié afin de modifier la dénomination sociale en KBC GLOBAL FINANCE VII S.A. et l'objet social de la société en SOPARFI.

La société a un capital de EUR 75.000,-, représenté par 3.000 actions de EUR 25,- chacune.

Les conseils d'administration de la société absorbante et des sociétés absorbées de première part, de deuxième part, de troisième part, de quatrième part, de cinquième part, de sixième part et de septième part ont désigné DELOITTE & TOUCHE, réviseur d'entreprises, ayant son siège social 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen, comme experts indépendants conformément aux stipulations de l'article 266 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

En outre, le conseil d'administration de la société de huitième part a désigné PricewaterhouseCoopers, réviseur d'entreprises, ayant son siège social 400, route d'Esch, BP 1443, L-1014 Luxembourg, comme expert indépendant conformément aux stipulations de l'article 266 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Ces neuf sociétés ci-avant désignées, encore dénommées ci-après «les sociétés fusionnantes», ont considéré comme approprié de réorganiser les sociétés prédésignées de façon à fonctionner sous forme d'une seule société, la société KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. devant absorber les sociétés KBC INTERNATIONAL INVESTMENT S.A., KBC GLOBAL FINANCE I S.A., KBC GLOBAL FINANCE II S.A., KBC GLOBAL FINANCE III S.A., KBC GLOBAL FINANCE IV S.A., KBC GLOBAL FINANCE V S.A., KBC GLOBAL FINANCE VI S.A. et KBC GLOBAL FINANCE VII S.A.,

et proposent en conséquence, aux actionnaires des neuf sociétés fusionnantes d'approuver une fusion en vertu de laquelle la société KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. absorbera les sociétés KBC INTERNATIONAL INVESTMENT S.A., KBC GLOBAL FINANCE I S.A., KBC GLOBAL FINANCE II S.A., KBC GLOBAL FINANCE III S.A., KBC GLOBAL FINANCE IV S.A., KBC GLOBAL FINANCE V S.A., KBC GLOBAL FINANCE VI S.A. et KBC GLOBAL FINANCE VII S.A., en application des articles 257 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée, au moyen du transfert de l'intégralité du patrimoine activement et passivement sans exception ni réserve, des sociétés absorbées de première part, de deuxième part, de troisième part, de quatrième part, de cinquième part, de sixième part, de septième part et de huitième part (ci-après dénommées les sociétés absorbées) à la société absorbante.

Cette fusion sera réalisée selon les modalités suivantes:

1. La fusion est basée sur le bilan des sociétés absorbées et de la société absorbante établi à la date du 31 décembre 2000.

La fusion prendra effet entre les sociétés absorbées et la société absorbante en date du 1^{er} janvier 2001 (la date effective de fusion). A compter de cette date, les opérations des sociétés absorbées seront considérées comme accomplies du point de vue comptable et fiscal pour le compte de la société absorbante, et tous bénéfices ou pertes réalisés par les sociétés absorbées après cette date sont censés être réalisés pour le compte de la société absorbante.

2. En échange du transfert des actifs et passifs des sociétés absorbées, la société absorbante procédera à une augmentation de capital d'un montant de EUR 200.322.498,- pour porter le montant du capital social de son montant actuel de EUR 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille euros) à EUR 201.572.498,- par l'émission de 14.644 actions nouvelles sans désignation de valeur nominale. L'article 5 des statuts de la société absorbante sera en conséquence mis en concordance avec cette augmentation de capital.

3. Il est attribué aux actionnaires des sociétés absorbées des actions de la société absorbante dans les rapports d'échange suivants:

Il sera échangé 3,037 actions de KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. contre chaque action de la société absorbée de première part KBC INTERNATIONAL INVESTMENT S.A.

Il sera échangé 2,612 actions de KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. contre chaque action de la société absorbée de deuxième part KBC GLOBAL FINANCE I S.A.

Il sera échangé 3,634 actions de KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. contre chaque action de la société absorbée de troisième part KBC GLOBAL FINANCE II S.A.

Il sera échangé 0,173 action de KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. contre chaque action de la société absorbée de quatrième part KBC GLOBAL FINANCE III S.A.

Il sera échangé 0,613 action de KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. contre chaque action de la société absorbée de cinquième part KBC GLOBAL FINANCE IV S.A.

Il sera échangé 1,519 actions de KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. contre chaque action de la société absorbée de sixième part KBC GLOBAL FINANCE V S.A.

Il sera échangé 2,173 actions de KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. contre chaque action de la société absorbée de septième part KBC GLOBAL FINANCE VI S.A.

Il sera échangé 0,294 action de KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. contre chaque action de la société absorbée de huitième part KBC GLOBAL FINANCE VII S.A.

La différence entre la valeur apportée par les sociétés absorbées et l'augmentation de capital de KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. est reversée aux actionnaires à hauteur de leur détention dans le capital des sociétés absorbées, soit un total de EUR 6.585,- ou EUR 0,33524 par action.

4. Les nouvelles actions émises seront attribuées directement aux actionnaires des sociétés absorbées de manière strictement proportionnelle à leur participation dans le capital de la société absorbée.

5. Les actions de la société absorbante et des sociétés absorbées sont nominatives. L'enregistrement des nouvelles actions au nom des actionnaires des sociétés absorbées, l'annulation des actions correspondantes des sociétés absorbées dans le registre des actions nominatives des sociétés absorbées ainsi que l'annulation des certificats d'inscription nominative y correspondants interviendront à la date de la fusion et des nouveaux certificats d'inscription nominative seront délivrés sur demande écrite des actionnaires.

6. Les sociétés absorbées n'ayant pas accordé des droits spéciaux aux actionnaires, et n'ayant pas émis d'autres titres que des actions, la société absorbante n'émettra que des actions nouvelles et les nouvelles actions émises par la société

absorbante donneront, à partir de leur émission, sous tous aspects, les mêmes droits que les actions existantes tant du point de vue du droit de vote que du point de vue du droit au dividende et aux autres droits patrimoniaux. La valeur nominale des actions existantes sera supprimée à l'occasion de la fusion.

7. La fusion par absorption entraînera de plein droit toutes les conséquences prévues par l'article 274 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Ainsi, par l'effet de la fusion, les sociétés absorbées seront dissoutes et toutes les actions qu'elles ont émises seront annulées.

8. La société absorbante deviendra propriétaire des biens apportés par les sociétés absorbées dans l'état où ceux-ci se trouvent à la date effective sans droit de recours contre les sociétés absorbées pour quelque raison que ce soit.

9. Les sociétés absorbées garantissent à la société absorbante que les créances cédées dans le cadre de la fusion sont certaines mais elles n'assument aucune garantie quant à la solvabilité des débiteurs cédés.

10. La société absorbante acquittera à compter de la date effective tous impôts, taxes, redevances, primes d'assurance et autres, tant ordinaires qu'extraordinaires, qui grèveront ou pourront grever la propriété des biens apportés.

11. La société absorbante exécutera tous contrats et tous engagements de quelque nature que ce soit des sociétés absorbées tels que ces contrats et engagements existent à la date effective.

12. Les droits et créances compris dans le patrimoine des sociétés absorbées sont transférés à la société absorbante avec toutes les garanties tant réelles que personnelles qui y sont attachées. La société absorbante sera ainsi subrogée, sans qu'il y ait novation, dans tous les droits réels et personnels des sociétés absorbées en relation avec tous les biens et contre tous les débiteurs sans exception, le tout conformément à la répartition des éléments du bilan.

13. La société absorbante assumera toutes les obligations et dettes de quelque nature que ce soit des sociétés absorbées. En particulier, elle paiera en principal et intérêts toutes dettes et toutes obligations de quelque nature que ce soit, incombant aux sociétés absorbées.

14. Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes des sociétés absorbées prennent fin à la date de dissolution des sociétés absorbées.

15. Les documents sociaux des sociétés absorbées seront conservés pendant le délai légal au siège de la société absorbante.

16. Tous les actionnaires des sociétés qui fusionnent ont le droit, un mois avant la date de la réunion de l'assemblée générale extraordinaire appelée à se prononcer sur le projet de fusion, de prendre connaissance au siège social de la société dont ils sont actionnaires, et obtenir copie intégrale ou partielle des documents tels que précisés à l'article 267 de la loi du 10 août 1915 telle que modifiée sans frais sur simple demande.

17. La société absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires ou utiles pour donner effet à la fusion et à la cession de tous les avoirs et obligations par les sociétés absorbées à la société absorbante.

18. A l'exception de la rémunération normale à verser aux experts réviseurs indépendants pour leurs rapports, il n'est pas attribué un avantage particulier aux experts réviseurs indépendants, aux membres du conseil d'administration ou aux commissaires aux comptes des sociétés qui fusionnent.

Les Conseils d'Administration

Luxembourg, le 25 juin 2001.

KBC INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A.

D. Van Hove / L. Philips / G. Segers

KBC INTERNATIONAL INVESTMENT S.A.

D. Van Hove / L. Philips / G. Segers

KBC GLOBAL FINANCE I

C. Caspari / S. Krancenblum / L. Philips / G. Segers

KBC GLOBAL FINANCE II

C. Caspari / S. Krancenblum / L. Philips / G. Segers

KBC GLOBAL FINANCE III

C. Caspari / S. Krancenblum / L. Philips / G. Segers

KBC GLOBAL FINANCE IV

C. Caspari / S. Krancenblum / L. Philips / G. Segers

KBC GLOBAL FINANCE V

C. Caspari / S. Krancenblum / L. Philips / G. Segers

KBC GLOBAL FINANCE VI

C. Caspari / S. Krancenblum / L. Philips / G. Segers

KBC GLOBAL FINANCE VII

C. Caspari / S. Krancenblum / L. Philips / G. Segers

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 74, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(40431/795/229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juin 2001.

MECANIQUE ED. GEORGES ET FILS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3378 Livange.

—
STATUTS

L'an deux mille un, le vingt-trois mai.

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

A comparu:

La société anonyme SOFIPART S.A., ayant son siège social à L-3330 Crauthem, 6, rue Emile Barthel, ici représentée par ses administrateurs:

- Monsieur Edmond Georges, ingénieur technicien, demeurant à L-1467 Howald, 77, rue Henri Entringer.
- Monsieur Olivier Georges, ingénieur technicien, demeurant à L-3330 Crauthem, 6, rue Emile Barthel.
- Monsieur Claude Georges, ingénieur technicien, demeurant à L-1467 Howald, 77, rue Henri Entringer.

Laquelle comparante, par ses représentants susnommés, a requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle constitue par la présente:

Titre I^{er}.- Objet - Raison sociale - Durée**Art. 1^{er}.** Il est formé par la présente une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.**Art. 2.** La société prend la dénomination de MECANIQUE ED. GEORGES ET FILS, S.à r.l.**Art. 3.** La société a pour objet l'exploitation d'un atelier mécanique de précision et le commerce de tous articles y relatifs.

Elle pourra faire toutes opérations financières, mobilières, immobilières, commerciales et industrielles se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles d'en faciliter la réalisation, l'extension ou le développement sur le marché national ou international.

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

Chacun des associés aura la faculté de dénoncer sa participation moyennant préavis de six mois à donner par lettre recommandée à ses coassociés.

Art. 5. Le siège social est établi à Livange.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision des associés.

Titre II.- Capital social - Parts sociales**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille quatre cents euros (12.400,- EUR), représenté par six cent vingt (620) parts sociales de vingt euros (20,- EUR) chacune.

Les parts sociales ont été souscrites par la société anonyme SOFIPART S.A., ayant son siège social à L-3330 Crauthem, 6, rue Emile Barthel.

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement en numéraire, de sorte que la somme de douze mille quatre cents euros (12.400,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

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

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

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

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

Titre III.- Administration et gérance**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.**Art. 10.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.**Art. 11.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

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

Art. 12. Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

Les décisions prises par l'associé unique, en vertu de ces pouvoirs, sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établies par écrit.

Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans des conditions nonnales.

Art. 13. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 14. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 15. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 16. Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légale jusqu'à ce que celui-ci ait atteint dix pour cent du capital social.

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

Art. 17. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Titre IV.- Dissolution - Liquidation

Art. 18. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

Titre V.- Disposition générale

Art. 19. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2001.

Frais

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

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social est évalué à la somme de 500.214,76 LUF.

Résolutions prises par l'associé unique

Et aussitôt l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1.- Le siège social est établi à L-3378 Livange, Zone Industrielle, route de Bettembourg.

2.- Est nommé gérant de la société:

- Monsieur Olivier Georges, ingénieur-technicien, demeurant à L-3330 Crauthem, 6, rue Emile Barthel.

La société est engagée par la signature individuelle du gérant.

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

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

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

Signé: E. Georges, O. Goerges, C. Georges, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 1^{er} juin 2001, vol. 514, fol. 66, case 4. – Reçu 5.002 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 11 juin 2001

J. Seckler

Notaire

(36623/231/123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2001.

DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 14.101.

Extrait du procès-verbal du Conseil d'Administration du 10 mai 2001

A partir du 5 février 2001 les fondés de pouvoir (A) de la banque sont les suivants:

Monsieur Peter Preisler, Managing Director, demeurant à Senningerberg

Monsieur Allan Christensen, Deputy General Manager, demeurant à Bertrange

Monsieur Leonhardt Pihl, Deputy General Manager, demeurant à Luxembourg
Monsieur Peer Kierstein Nielsen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Carsten Andersen, demeurant à Mamer
Monsieur Ole Vittrup Andersen, demeurant à Heisdorf
Monsieur Vagn Falkensten Andersen, demeurant à Ehnen
Monsieur Jean Brandenburger, demeurant à Luxembourg
Monsieur Allan Brandt, demeurant à Audun-le-Roman, France
Monsieur Peter Dyhr, demeurant à Helmsange
Monsieur Klaus Ebert, demeurant à Mamer
Monsieur Alvaro Gentili, demeurant à Howald
Monsieur Søren Glente, demeurant à Heisdorf
Monsieur Marc Goergen, demeurant à Machtum
Monsieur Claus Høgh Hansen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Lars Mieritz Hansen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Frans Haunstrup, demeurant à Mamer
Monsieur Poul Friis Jensen, demeurant à Mamer
Monsieur Jens Gahner Jørgensen, demeurant à Luxembourg
Monsieur John Kristian Jørgensen, demeurant à Luxembourg
Madame Lise Joergensen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Torben Krag, demeurant à Strassen
Monsieur Per Øgaard Madsen, demeurant à Oberanven
Monsieur Hans H. Marx, demeurant à Luxembourg
Monsieur Aage Meyer, demeurant à Luxembourg
Monsieur Johnny Preben Mousten, demeurant à Bertrange
Monsieur Kurt Olesen, demeurant à Luxembourg
Madame Connie Petersen, demeurant à Luxembourg
Madame Mette Poulsen, demeurant à Hünsdorf
Monsieur Hans-Erik Ribberholt, demeurant à Strassen
Monsieur Flemming Sørensen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Kim Derving Sørensen, demeurant à Luxembourg
Madame Birgitta Thonning, demeurant à Luxembourg

et les fondés de pouvoir (B) de la banque sont les suivants:

Madame Kirsten Irene Andersen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Johnny Bisgaard, demeurant à Luxembourg
Monsieur Brian Lykke Bistrup, demeurant à Luxembourg
Monsieur Michael Blom, demeurant à Luxembourg
Monsieur Troels Brinch, demeurant à Luxembourg
Madame Jeanette Christensen, demeurant à Niederanven
Madame Gitte Snild Fischbach, demeurant à Schiffflange
Madame Karin Fogh Friedrich, demeurant à Bertrange
Monsieur Jørgen Friis, demeurant à Béréldange
Madame Inga-May Gigler, demeurant à Gonderange
Madame Natacha Hainaux, demeurant à Mamer
Monsieur Anders Lund Hansen, demeurant à Luxembourg
Madame Nadine Hoesdorff, demeurant à Luxembourg
Monsieur Johnny Hejgård Jensen, demeurant à Koerich
Monsieur Lars Berg Jensen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Steffen Richard Jensen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Bo Kleimann, demeurant à Brouch-Mersch
Monsieur Ole Korva, demeurant à Luxembourg
Madame Lene Kristensen, demeurant à Strassen
Monsieur Ole Bredvig Larsen, demeurant à Mamer
Monsieur Torben Maj, demeurant à Luxembourg
Madame Patricia Marques, demeurant à Uebersyren
Monsieur Mats Midhamre, demeurant à Luxembourg
Madame Marguerite Mousel-Mayer, demeurant à Hellange
Madame Lisbeth Møller Nielsen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Peter Nedergaard, demeurant à Luxembourg
Monsieur Claus Boyer Nielsen, demeurant à Strassen
Monsieur John Løvig Nielsen, demeurant à Luxembourg
Madame Hanne Nowacki, demeurant à Crauthem
Mademoiselle Dorthe Obel, demeurant à Schrassig
Madame Marjanne Myrtue Olesen, demeurant à Luxembourg
Monsieur Jan Olsen, demeurant à Lintgen
Monsieur Gérard Pardanaud, demeurant à Dommeldange
Madame Viviane Reding, demeurant à Kayl

Monsieur Claus Roed, demeurant à Luxembourg
 Madame Maria Rogers, demeurant à Luxembourg
 Monsieur Ib Rørmand, demeurant à Mamer
 Mademoiselle Nadia Saliccia, demeurant à Dudelange
 Monsieur Klaus Skovmand, demeurant à Luxembourg
 Madame Jette Sørensen, demeurant à Reuland
 Madame Majbrit Spliid, demeurant à Oetrange
 Monsieur Henrik Stampe, demeurant à Luxembourg
 Madame Pia Christina Stege, demeurant à Bertrange
 Monsieur Carsten Stricker, demeurant à Béréldange
 Mademoiselle Lotte Svendsen, demeurant à Luxembourg
 Monsieur Claes Eric Thede, demeurant à Luxembourg
 Monsieur Jesper Winding, demeurant à Strassen.
 Monsieur Vagn Falkensten Andersen ainsi que Monsieur Claus Boyer Nielsen ne devront pas faire usage de leurs signatures en dehors de documents à signer en relation avec l'audit.

P. Preisler
Managing Director

Enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2001, vol. 553, fol. 4, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(36717/222/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2001.

ORIGIN LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8010 Strassen, 204, route d'Arlon.
 R. C. Luxembourg B 37.048.

ATOS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 49, boulevard Royal.
 R. C. Luxembourg B 43.066.

—
PROJET DE FUSION

1. Opération projetée

Les conseils d'administration de la société ORIGIN LUXEMBOURG S.A. et de la société ATOS LUXEMBOURG S.A. proposent de procéder à la fusion des deux sociétés par absorption de ATOS LUXEMBOURG S.A.

2. Sociétés participant à la fusion

Société absorbante:

ORIGIN LUXEMBOURG, société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social situé à L-8010 Strassen, 204, route d'Arlon, a été constituée suivant acte notarié de Maître Franck Baden, en date du 9 avril 1991, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 383 du 14 octobre 1991. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu par-devant Maître Jacques Delvaux, en date du 19 novembre 1998, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 82 du 10 février 1999.

La société est inscrite au registre de commerce de Luxembourg, sous le numéro B 37.048.

Société absorbée:

ATOS LUXEMBOURG, société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social situé à L-2449 Luxembourg, 49, boulevard Royal, a été constituée suivant acte notarié de Maître Edmond Schroeder, en date du 9 février 1993, sous le nom de MARBEN S.A. publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 232 du 19 mai 1993. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu par-devant Maître Aloyse Biel, en date du 27 septembre 2000, non encore publié au Mémorial C.

La société est inscrite au registre de commerce de Luxembourg, sous le numéro B 43.065.

3. Date de la fusion du point de vue comptable

La fusion prendra effet du point de vue comptable le 1^{er} janvier 2001; après cette date les opérations seront accomplies pour le compte de la société absorbante.

4. Procédure de fusion

Etant donné que la société absorbante est propriétaire de toutes les actions de la société anonyme ATOS LUXEMBOURG S.A., il est fait application de la procédure simplifiée de fusion conformément à l'article 278 LSC telle que modifiée.

5. Droits spéciaux et porteurs de titres autres que des actions

Aucun des actionnaires de la société absorbée ne bénéficiait de droits spéciaux et aucun titre autre que des actions n'est émis.

6. Avantages particuliers

A l'exception d'une rémunération normale due aux experts indépendants pour leurs prestations, aucun avantage ne sera attribué ni aux experts indépendants, ni aux membres des Conseils d'Administration et commissaires des sociétés participant à la fusion.

7. Réalisation de la fusion

La fusion sera réalisée lorsque seront intervenues les approbations concordantes du projet de fusion par les Assemblées Générales de chacune des sociétés participant à la fusion endéans le délai imparti suivant l'article 262 LSC.

Luxembourg, le 11 mai 2001.

ORIGIN LUXEMBOURG S.A.

Conseil d'Administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2001, vol. 554, fol. 9, case 1. – Reçu 500 francs.

ATOS LUXEMBOURG S.A.

Conseil d'Administration

Signature

Le Receveur (signé): J. Muller.

(36928/755/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2001.

GAMAX FUND OF FUNDS, Fonds Commun de Placement.

ÄNDERUNG DER VERTRAGSBEDINGUNGEN

Durch Entscheidung der GAMAX FUND OF FUNDS MANAGEMENT AG mit Zustimmung der BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. wurden die Vertragsbedingungen des GAMAX FUND OF FUNDS wie folgt geändert:

Ersetzung des ersten Absatzes in Punkt 2.6 im Teil 2 «Depotbank» durch folgenden Wortlaut:

«Auf Weisung der Verwaltungsgesellschaft wird die Depotbank, sofern die erforderlichen Mittel vorhanden sind, Zahlungen zu Lasten der Konten des jeweiligen Fonds ausführen oder solche Zahlungen veranlassen, jedoch nur in folgenden Fällen.»

Luxemburg, den 1. Juni 2001.

GAMAX FUND OF FUNDS MANAGEMENT AG / BANQUE DE LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2001, vol. 554, fol. 14, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37093/260/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2001.

LUPUS ALPHA FONDS, Fonds Commun de Placement.

Änderung zum Verwaltungsreglement

Der Verwaltungsrat der LUPUS ALPHA INVESTMENT S.A. (die Verwaltungsgesellschaft), mit Sitz in Luxemburg, 69, route d'Esch, der Verwaltungsgesellschaft des LUPUS ALPHA FONDS (der «Fonds»), eines Luxemburger Investmentfonds gemäß Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage in Wertpapieren, hat im Einverständnis mit der Depotbank des Fonds beschlossen, folgende Änderungen mit Wirkung zum 28. Juni 2001 am Verwaltungsreglement des Fonds vorzunehmen:

- Artikel 15 (2) in der Form abzuändern, dass Zeichnungsanträge und frei verfügbare Mittel (bisher nur Zeichnungsanträge), welche bis spätestens 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) bzw. nach 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, zum Ausgabepreis dieses Bewertungstages bzw. des nächsten Bewertungstages abgerechnet werden.

- Folglich entsteht in Artikel 15 (3) 2. Satz folgender Wortlaut: «Der Ausgabepreis ist in der Währung des jeweiligen Teilfonds zahlbar.»

- Artikel 29 zu streichen.

Ferner hat die BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, welche die Funktion der Depotbank, der Zentralverwaltung und Hauptzahlstelle des Fonds ausübt, am 27. März 2001 ihren Namen in DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG umgeändert.

Die neue Fassung «Juni 2001» des Verkaufsprospekts und des koordinierten Verwaltungsreglements sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank erhältlich.

LUPUS ALPHA INVESTMENT S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Unterschrift / Unterschrift

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société anonyme

Die Depotbank

Unterschrift / Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 17, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37706/006/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2001.

NORAMCO QUALITY FUNDS, Fonds Commun de Placement.

ÄNDERUNG DES VERWALTUNGSREGLEMENTS

Durch Entscheidung der NORAMCO ASSET MANAGEMENT S.A. mit Zustimmung der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. als Depotbank wird der NORAMCO QUALITY FUNDS von einem Fonds, der Teil 2 des Luxemburger Gesetzes über die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 30. März 1988 unterliegt, umgewandelt in einen Fonds, der Teil 1 des genannten Gesetzes unterliegt.

Der Allgemeine Teil sowie der Besondere Teil des Verwaltungsreglements des NORAMCO QUALITY FUNDS werden entsprechend geändert und lauten neugefasst wie folgt:

VERWALTUNGSREGLEMENT

Allgemeiner Teil

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und des Anteilinhabers hinsichtlich des Sondervermögens bestimmen sich nach dem folgenden Verwaltungsreglement.

Art. 1. Der Fonds.

1. Der Fonds ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen («fonds commun de placement»), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (im Folgenden 'Anteilinhaber' genannt) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft den Anlegern einen oder mehrere Teilfonds anbieten (Umbrella-Konstruktion). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Bezüglich der Rechtsbeziehungen der Anteilinhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eine gesonderte Einheit behandelt. Die Teilfonds haften nicht für die Verbindlichkeiten des jeweils anderen Teilfonds. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit weitere Teilfonds auflegen und/oder gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements einen oder mehrere bestehende Teilfonds auflösen oder zusammenlegen. Die Anteilinhaber sind am Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

2. Die gegenseitigen vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilinhaber und der Verwaltungsgesellschaft sowie der Depotbank sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt, dessen gültige Fassung sowie Änderungen desselben im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (im Folgenden «Mémorial» genannt) veröffentlicht und beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt sind. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilinhaber das Verwaltungsreglement sowie alle genehmigten und veröffentlichten Änderungen desselben an.

Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft.

1. Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die NORAMCO ASSET MANAGEMENT S.A. (NAM), eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht mit Sitz in Luxemburg. Sie wurde am 12. Mai 2000 gegründet.

2. Die Verwaltungsgesellschaft wird durch ihren Verwaltungsrat vertreten. Der Verwaltungsrat kann eines oder mehrere seiner Mitglieder und/oder Angestellte der Verwaltungsgesellschaft mit der täglichen Geschäftsführung betrauen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds im eigenen Namen, aber ausschließlich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilinhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich insbesondere auf Kauf, Verkauf, Zeichnung, Umtausch und Annahme von Investmentanteilen und anderen Vermögenswerten sowie auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit dem Fondsvermögen zusammenhängen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und auf eigene Kosten Anlageberater hinzuziehen.

Art. 3. Die Depotbank.

1. Die Verwaltungsgesellschaft hat die BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxemburg, zur Depotbank bestellt. Diese ist eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht und betreibt Bankgeschäfte. Die Funktion der Depotbank richtet sich nach dem Gesetz und diesem Verwaltungsreglement.

2. Die Depotbank verwahrt alle Vermögenswerte des Fonds in gesperrten Konten oder Depots, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements verfügt werden darf. Wertpapiere können von der Depotbank unter ihrer Verantwortung in ihrem Namen oder im Namen einer von ihr beauftragten ausländischen Korrespondenzeinrichtung im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft einer Wertpapiersammelbank zur Verwahrung anvertraut werden. Wertpapiere, die an einer ausländischen Börse zugelassen oder in einen ausländischen organisierten Markt (d.h. einen Markt, der anerkannt ist und regelmäßig stattfindet, der Öffentlichkeit zugänglich ist und einer funktionierenden Aufsicht unterliegt) einbezogen sind, können ebenso wie sonstige ausländische Wertpapiere einem ausländischen Korrespondenz-Kreditinstitut im Namen der Bank und auf Rechnung des Fonds anvertraut werden.

3. Die Anlage des Fondsvermögens in Bankguthaben (Sicht- und Termineinlagen) auf Sperrkonten bei anderen Kreditinstituten sowie Verfügungen über diese Bankguthaben bedürfen der Zustimmung der Depotbank. Die Depotbank muss einer solchen Anlage oder Verfügung zustimmen, wenn diese mit den gesetzlichen Bestimmungen und dem Verwaltungsreglement vereinbar ist. Die Depotbank ist verpflichtet, den Bestand der bei anderen Kreditinstituten unterhaltenen Bankguthaben des Fonds zu überwachen.

4. Die Depotbank handelt unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschließlich im Interesse der Anteilinhaber. Sie wird jedoch den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge leisten, vorausgesetzt, diese stehen in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement, dem Depotbankvertrag, dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt und dem Gesetz.

5. Die Depotbank wird unter Beachtung der Voraussetzungen des vorstehenden Absatzes 4 insbesondere Anteile gegen Zahlung des Ausgabepreises ausgeben sowie den Rücknahmepreis bei der Rücknahme von Anteilen und eventuelle Ausschüttungen an die Anteilinhaber auszahlen. Sie wird ferner aus den gesperrten Konten den Kaufpreis für vom

Fonds erworbene Vermögenswerte zahlen, Vermögenswerte, die für Rechnung des Fonds verkauft wurden, gegen Zahlung des Kaufpreises übertragen, darlehensweise übertragene Wertpapiere ausliefern, und aus den gesperrten Konten die notwendigen Einschüsse bei Abschluss von Terminkontrakten leisten.

Die Depotbank wird dafür Sorge tragen, dass:

a) alle Vermögenswerte des Fonds unverzüglich auf seinen gesperrten Konten bzw. Depots eingehen, insbesondere der Kaufpreis, aus dem Verkauf von Investmentanteilen, Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten anfallende Erträge, Entgelte für von Dritten zu zahlende Optionsprämien sowie eingehende Zahlungen des Ausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags und eventueller Steuern und Abgaben unverzüglich auf den gesperrten Konten des Fonds verbucht werden;

b) die Berechnung des Inventarwerts und des Wertes der Anteile gemäß den gesetzlichen Vorschriften und den Bestimmungen des Verwaltungsreglements erfolgt;

c) bei allen Geschäften, die sich auf das Fondsvermögen beziehen, die erworbenen Werte und anderen Aktiva grundsätzlich erst gegen deren Lieferung bezahlt und veräußerte Werte und andere Aktiva nur gegen den Erhalt ihres Gegenwertes geliefert werden;

d) die Erträge des Fondsvermögens gemäß dem Verwaltungsreglement verwendet werden;

e) Investmentanteile höchstens zum Ausgabepreis gekauft und mindestens zum Rücknahmepreis verkauft werden;

f) börsennotierte Wertpapiere bzw. Investmentanteile höchstens zum Tageskurs gekauft und mindestens zum Tageskurs verkauft werden; abweichend davon dürfen sie jedoch zum vereinbarten Basispreis erworben oder verkauft werden, sofern dies in Ausübung eines Wertpapieroptionsrechts geschieht, das einem Dritten eingeräumt wurde;

g) verbrieft Rechte und Optionen höchstens zu einem Preis erworben werden, der unter Berücksichtigung der Bewertungsregeln nach Art. 7 angemessen ist, und die Gegenleistung im Falle der Veräußerung dieser Vermögenswerte den zuletzt ermittelten Wert nicht oder nur unwesentlich unterschreitet;

h) die gesetzlichen und vertraglichen Beschränkungen bezüglich des Kaufs und Verkaufs von Optionen und Terminkontrakten eingehalten werden;

i) Verkauf, Ausgabe, Rücknahme und Aufhebung der Anteile durch den Fonds oder für seine Rechnung gemäß den gesetzlichen Vorschriften oder gemäß dem Verwaltungsreglement des Fonds erfolgen;

j) den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge geleistet wird, es sei denn, dass sie gegen gesetzliche Vorschriften oder Bestimmungen des Verwaltungsreglements verstoßen.

6. Die Depotbank entnimmt für die Verwaltungsgesellschaft aus den gesperrten Konten des Fonds nur die in diesem Verwaltungsreglement festgesetzten Vergütungen. Sie entnimmt auch, jedoch nur nach Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft, für sich selbst die ihr gemäß diesem Verwaltungsreglement zustehende Vergütung. Die Regelung in Art. 22 dieses Verwaltungsreglements über die Belastung des Fondsvermögens mit sonstigen Kosten und Gebühren bleibt unberührt.

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

a) Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft geltend zu machen;

b) gegen Vollstreckungsmaßnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn in das Fondsvermögen wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Fondsvermögen nicht haftet.

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

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

8. Die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Die Kündigung wird wirksam, wenn eine Bank, welche die Bedingungen des Gesetzes über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen vom 30. März 1988 erfüllt, die Pflichten und Funktionen als Depotbank gemäß dem Verwaltungsreglement übernimmt. In Erwartung ihres Ersatzes ergreift die Bank im Anwendungsbereich des Gesetzes vom 30. März 1988 und der entsprechenden Bestimmungen dieser Vereinbarung alle für eine Wahrung der berechtigten Interessen der Anteilinhaber erforderlichen Maßnahmen.

9. Die Depotbank ist dazu berechtigt, ohne Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft einen Teil oder alle der von ihr im Zusammenhang mit der Ausgabe, der Rücknahme, dem Umtausch, der Einziehung und der Übertragung von Anteilen übernommenen Transferstellenfunktionen auf eine hierfür geeignete dritte Person zu übertragen.

Art. 4. Anlagegrenzen.

Für die Anlage des Fondsvermögens der einzelnen Teilfonds gelten die nachfolgenden Anlagegrenzen und Anlagerichtlinien. Für die einzelnen Teilfonds können abweichende Anlagegrenzen festgelegt werden. Insofern wird auf die Angaben im nachfolgenden Besonderen Teil des Verkaufsprospektes verwiesen.

1. Risikostreuung

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

b) Höchstens 10% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens dürfen in Wertpapieren ein und desselben Emittenten angelegt werden. Der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapiere 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 eben dort 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 ihre 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 wird und
 - die erwähnten Vermögenswerte beim Ausfall den Emittenten vorrangig zur Rückzahlung von Kapital und Zinsen bestimmt sind.
- e) Die Anlagegrenzen unter b) - d) dürfen nicht kumuliert werden. Hieraus ergibt sich, dass Anlagen in Wertpapieren ein- und desselben Emittenten grundsätzlich 35% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten dürfen.
- f) Der Fonds wird stimmberechtigte Aktien insoweit nicht erwerben, als ein solcher Erwerb ihm einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftspolitik des Emittenten gestattet. Der Fonds darf höchstens 10% der von einem Emittenten ausgegebenen stimmberechtigten Aktien, Schuldverschreibungen oder Anteile eines Investmentfonds erwerben.
- Für die in f) erwähnten Schuldverschreibungen und Investmentanteile bleibt diese Anlagegrenze zum Zeitpunkt des Erwerbs insoweit außer Betracht, als sich der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen oder der Nettobetrag der ausgegebenen Anteile zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht berechnen lässt. Die Anlagegrenze von 10% ist 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) Der Fonds ist in Abweichung von b) bis e) ermächtigt, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens 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 diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

2. Nicht notierte Wertpapiere

Bis zu 10% des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds können in Wertpapieren 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 Nettovermögens 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. Anlagen in verbrieften Rechten und nicht notierten Wertpapieren dürfen daher zusammen maximal 10 % des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds umfassen.

4. Investmentfonds

Bis zu 5% des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds können in anderen offenen Investmentfonds investiert werden, sofern diese die Merkmale für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren des offenen Typs (OGAW) im Sinne der Richtlinie 85/611 EWG aufweisen.

Anteile an OGAW, die von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder einer anderen Gesellschaft, die mit der Verwaltungsgesellschaft durch gemeinsame Verwaltung, direkte oder indirekte wesentliche Teilhaberschaft oder Kontrolle verbunden ist, verwaltet werden, können nur erworben werden, sofern diese OGAW ihre Anlagepolitik auf spezifische wirtschaftliche oder geographische Bereiche konzentrieren. Die Gesellschaft wird keine Gebühren oder Kosten für Anlagen berechnen, die in derart verbundenen OGAW erfolgen.

5. Neuemissionen

Das jeweilige Teilfondsvermögen 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) spätestens vor Ende eines Jahres nach Emission an einem der unter 1. a) erwähnten Märkte zugelassen werden.

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

6. Optionen

a) Die Gesellschaft kann unter Beachtung der in diesem Kapitel erwähnten Anlagebeschränkungen für den jeweiligen Teilfonds 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.

b) Die Summe der Prämien für den Erwerb der unter a) genannten Optionen darf 15% des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds nicht übersteigen, soweit die Optionen noch valutieren. In diese Grenze sind Finanzterminkontrakte gemäß 7. b), die zu anderen als zu Absicherungszwecken gekauft oder verkauft wurden, mit einzubeziehen.

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

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.

7. Finanzterminkontrakte

a) Der jeweilige Teilfonds 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 der jeweilige Teilfonds bestehende Aktien- und Rentenpositionen gegen Kursverluste absichern. Mit dem gleichen Ziel kann der jeweilige Teilfonds Call-Optionen auf Finanzinstrumente verkaufen oder Put-Optionen auf Finanzinstrumente kaufen.

Der jeweilige Teilfonds 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. Eine Begrenzung erfolgt insofern, als für solche Finanzterminkontrakte zu leistende Einschüsse zusammen mit den Prämien für Optionen nach 6. b) 15% des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds nicht übersteigen dürfen. Kursausschläge in die eine oder andere Richtung können zu erheblichen Gewinnen oder Verlusten führen.

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 Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds zu keiner Zeit übersteigen. Hierbei bleiben Verkäufe von Call-Optionen außer Betracht, die durch angemessene Werte im jeweiligen Teilfondsvermögen unterlegt sind.

8. Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte

a) Im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems können bis zu 50% der im jeweiligen Teilfondsvermögen 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 dem jeweiligen Teilfonds das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuvorgelangen.

Der jeweilige Teilfonds muss im Rahmen der Wertpapierleihe grundsätzlich eine Sicherheit erhalten, deren Gegenwart 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 supranationalen Organisationen begeben oder garantiert und zugunsten der jeweiligen Teilfonds während der Laufzeit des Wertpapierleihvertrages gesperrt werden.

b) Der jeweilige Teilfonds 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 der jeweilige Teilfonds die gegenständliche Wertpapiere nicht veräußern. Der Umfang der Wertpapierpensionsgeschäfte wird stets auf einem Niveau gehalten, das dem jeweiligen Teilfonds ermöglicht, jederzeit seinen Verpflichtungen aus solchen Geschäften nachzukommen.

9. Devisensicherung

Zur Absicherung von Devisenrisiken kann der jeweilige Teilfonds Devisenterminkontrakte verkaufen sowie Call-Optionen auf Devisen verkaufen und Put-Optionen auf Devisen kaufen. Die beschriebenen Operationen dürfen nur auf einem anerkannten und für das Publikum offenen Markt durchgeführt werden, dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist.

Der jeweilige Teilfonds 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.

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.

10. Flüssige Mittel

Der jeweilige Teilfonds darf flüssige Mittel halten. Diese sollen grundsätzlich akzessorischen Charakter besitzen.

11. Weitere Anlagerichtlinien

- a) Wertpapierleerverkäufe sind nicht zulässig.
- b) Das jeweilige Teilfondsvermögen darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.
- c) Das jeweilige Teilfondsvermögen darf nicht in Immobilien, Edelmetallen, Edelmetallkontrakten, Waren oder Warenkontrakten angelegt werden.
- d) Der Verwaltungsrat kann weitere Anlagebeschränkungen vornehmen, um den Bedingungen in jenen Ländern zu entsprechen, wo Anteile vertrieben werden bzw. vertrieben werden sollen.

12. Kredite und Belastungsverbote

- a) Kredite dürfen bis zu einer Obergrenze von 10% des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds aufgenommen werden, sofern diese Kreditaufnahme nur für kurze Zeit erfolgt.
- b) Im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Zeichnung nicht voll eingezahlter Wertpapiere können Verbindlichkeiten zu Lasten des jeweiligen Teilfondsvermögens übernommen werden, die jedoch zusammen mit den Kreditverbindlichkeiten gemäß a) 10% des Netto-Teilfondsvermögens nicht überschreiten dürfen.
- c) Zu Lasten des jeweiligen Teilfondsvermögens dürfen weder Kredite gewährt noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

Art. 5. Fondsanteile.

1. Fondsanteile werden durch Anteilzertifikate ggf. mit zugehörigen Ertragsscheinen verbrieft, die auf den Inhaber lauten, sofern im Besonderen Teil keine andere Bestimmung getroffen wurde. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt und dem Zeichner in entsprechender Höhe übertragen.
2. Alle Fondsanteile der jeweiligen Teilfonds haben gleiche Rechte.
3. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie etwaige Zahlungen an die Anteilinhaber erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.
4. Sofern von der Verwaltungsgesellschaft Sparpläne angeboten werden, wird das Ausgabeaufgeld nur auf die tatsächlich geleisteten Zahlungen berechnet.

Art. 6. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen.

1. Die Verwaltungsgesellschaft 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 des jeweiligen Teilfonds oder der Anteilinhaber erforderlich erscheint.
2. In diesem Fall wird die Depotbank auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

Art. 7. Anteilwertberechnung.

1. Der Wert eines Anteils des jeweiligen Teilfonds lautet auf die für den jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung. Er wird für den jeweiligen Teilfonds unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (im folgenden «Bewertungstag» genannt) berechnet, sofern im Besonderen Teil des Verwaltungsreglements keine abweichende Bestimmung getroffen wurde. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds. Das Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Alle anderen Vermögenswerte werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
 - c) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
 - d) Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.
 - e) Devisentermingeschäfte und Optionen werden mit ihrem täglich ermittelten Zeitwert bewertet.
 - f) Alle nicht auf die Fondswährung des jeweiligen Teilfonds lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Fondswährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.
2. Für den jeweiligen Teilfonds wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.

Art. 8. Einstellung der Berechnung des Anteilwertes.

- Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, 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:
1. während der Zeit, in der die Rücknahmepreise eines erheblichen Teils der Investmentanteile im jeweiligen Teilfonds nicht verfügbar sind;
 2. in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Fondsanlagen nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen;
 3. wenn und solange durch umfangreiche Rückgaben von Anteilen ein sofortiger Verkauf von Fondswerten des jeweiligen Teilfonds zur Liquiditätsbeschaffung nicht den Interessen der Anleger gerecht wird; in diesen Fällen ist es der Verwaltungsgesellschaft gestattet, die Anteile erst dann zu dem dann gültigen Rücknahmepreis zurückzunehmen, nachdem

sie unverzüglich, jedoch unter Wahrung der Interessen der Anleger, entsprechende Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds veräußert hat.

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. 9. Rücknahme und Umtausch von Anteilen.

1. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Anteilwert zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag gemäß Artikel 7 und wird zum Rücknahmepreis gemäß Artikel 20 getätigt. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag.

2. Die Anteilinhaber eines Teilfonds können gegen Zahlung einer Umtauschgebühr von bis zu 3% unter Zurechnung eventuell anfallender Ausgabesteuern oder Abgaben einen Teil oder alle ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen. Die Umtauschgebühr, die zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird, wird auf den in dem neuen Teilfonds anzulegenden Betrag berechnet («Tauschbetrag»). Der sich aus einem Umtausch gegebenenfalls ergebende Restbetrag wird gegebenenfalls zum aktuellen Devisenkurs in US-Dollar umgerechnet und an die Anteilinhaber ausbezahlt, sofern dieser Betrag USD 10,- bzw. 1% des Tauschbetrags übersteigt. Dieser Tausch erfolgt nur an einem Bewertungstag gemäß Artikel 7.

3. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden. In diesem Falle erfolgt die Bestimmung des anwendbaren Rücknahmepreises nach Art. 8. Die Verwaltungsgesellschaft achtet aber darauf, dass das Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds ausreichende flüssige Mittel umfasst, damit eine Rücknahme von Anteilen auf Antrag von Anteilhabern unter normalen Umständen unverzüglich erfolgen kann.

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

Art. 10. Abschlussprüfung.

Die Jahresabschlüsse des Fonds werden von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird.

Art. 11. Verwendung der Erträge.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bestimmt, ob und in welcher Höhe für den jeweiligen Teilfonds eine Ausschüttung erfolgt. Es ist beabsichtigt, die Erträge zu thesaurieren.

Art. 12. Änderungen des Verwaltungsreglements.

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

2. Änderungen des Verwaltungsreglements werden im Mémorial veröffentlicht und treten, sofern nichts anderes bestimmt ist, fünf Tage nach ihrer Veröffentlichung in Kraft.

Art. 13. Veröffentlichungen.

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

2. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für den Fonds einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg. Diese Berichte beinhalten die Berichterstattung über den Fonds insgesamt und über jeden einzelnen Teilfonds.

3. Prospekt und Verwaltungsreglement sowie Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind für die Anteilinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erhältlich. Der Depotbankvertrag sowie die Satzung der Verwaltungsgesellschaft können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei den Zahlstellen an ihrem jeweiligen Hauptsitz eingesehen werden.

Art. 14. Auflösung der Fonds.

1. Der Fonds kann jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden.

2. Eine Auflösung des Fonds erfolgt zwingend, falls die Verwaltungsgesellschaft aus irgendeinem Grunde aufgelöst wird, und wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine Luxemburger Zeitung ist, veröffentlicht.

3. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur vorzeitigen Auflösung des Fonds führt, werden die Ausgabe und der Rückkauf von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von derselben oder von der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter die Anteilinhaber des Fonds nach deren Anspruch verteilen. Nettoliquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

4. Die Anteilinhaber, deren Erben bzw. Rechtsnachfolger, können weder die vorzeitige Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

5. Einzelne Teilfonds können jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst oder mit anderen Luxemburger Organismen für gemeinsame Anlagen zusammengelegt werden, sofern dies unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des Fonds bzw. der jeweiligen Teilfonds oder im Interesse der Anlagepolitik notwendig oder angebracht erscheint. Die Auflösung oder Zusammenlegung bestehender unbefristeter Teilfonds wird mindestens 30 Tage vor der Auflösung gemäß Absatz 2 veröffentlicht und erfolgt nach den in den vorstehenden Absätzen genannten Grundsätzen. Die Durchführung der Fusion vollzieht sich wie eine Auflösung des einzubringenden Teilfonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden Teilfonds. Abweichend von der Fondsauflösung (Abs. 3) erhalten die Anleger des Teilfonds Anteile des aufnehmenden Teilfonds, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Teilfonds zum Zeitpunkt der Einbringung errechnet und gegebenenfalls einen Spitzenausgleich. Die Durchführung der Fusion wird vom Wirtschaftsprüfer des Fonds kontrolliert.

Art. 15. Verjährung und Vorlegungsfrist.

Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von 5 Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 14 Abs. 3 enthaltene Regelung.

Art. 16. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache.

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

2. Der deutsche Wortlaut dieses Verwaltungsreglements ist maßgeblich. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können im Hinblick auf Anteile des Fonds, die an Anleger in dem jeweiligen Land verkauft wurden, für sich selbst und den Fonds Übersetzungen in Sprachen solcher Länder als verbindlich erklären, in welchen solche Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Art. 17. Rechnungsjahr.

Das Rechnungsjahr des Gesamtfonds und der jeweiligen Teilfonds endet jedes Jahr am 30. Juni. Das erste Rechnungsjahr endet am 30. Juni 2001. Ein erster Halbjahresbericht wird zum 31. Dezember 2000, ein erster Jahresbericht zum 30. Juni 2001 erstellt.

Die Rechnungslegung für den Fonds erfolgt in US-Dollar.

Art. 18. Dauer des Fonds.

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

VERWALTUNGSREGLEMENT

Besonderer Teil

Für den Teilfonds NORAMCO QUALITY FUNDS USA gelten in Ergänzung zu den im Verwaltungsreglement Allgemeiner Teil enthaltenen Regelungen die nachfolgenden Bestimmungen.

Art. 19. Anlagepolitik.

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses der Vermögensanlagen in US-Dollar. Das Teilfondsvermögen wird vorwiegend in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheinen sowie Optionscheinen auf Wertpapieren, die von Emittenten begeben worden sind, die in den USA ihren Sitz oder den Schwerpunkt ihrer Geschäftstätigkeit haben, angelegt.

Art. 20. Teilfondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis.

1. Die Währung des Teilfonds ist US-Dollar.
2. Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufgeldes von bis zu 5% in Prozent des Ausgabepreises, bzw. 5,26% in Prozent des Anteilwertes. Er ist zahlbar unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.
3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

Art. 21. Kosten.

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt von bis zu 1,5% p.a. auf das Netto-Teilfondsvermögen auf Basis des täglich ermittelten Anteilwertes.
2. Die Depotbank erhält aus dem Teilfondsvermögen:
 - a) Ein Entgelt in Höhe von 0,24% p.a. auf das Netto-Teilfondsvermögen auf Basis des täglich ermittelten Anteilwertes;
 - b) Eine Bearbeitungsgebühr von 0,125% des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds (soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen).
3. Neben diesen Vergütungen entstehende Aufwendungen zu Lasten des Fonds sind im Verkaufsprospekt im Kapitel «Kosten» aufgeführt.
4. Die Auszahlung der Vergütungen erfolgt monatlich zum Monatsende. Sämtliche Kosten werden zunächst dem laufenden Einkommen, dann den Kapitalgewinnen und zuletzt dem Teilfondsvermögen angerechnet.

NORAMCO QUALITY FUNDS EUROPE

Für den Teilfonds NORAMCO QUALITY FUNDS EUROPE gelten in Ergänzung zu den im Verwaltungsreglement Allgemeiner Teil enthaltenen Regelungen die nachfolgenden Bestimmungen.

Art. 19. Anlagepolitik.

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses der Vermögensanlagen in Euro. Das Teilfondsvermögen wird vorwiegend in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheinen sowie Optionsscheinen auf Wertpapieren, die von Emittenten begeben worden sind, die in Europa ihren Sitz oder den Schwerpunkt ihrer Geschäftstätigkeit haben, angelegt.

Art. 20. Teilfondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis.

1. Die Währung des Teilfonds ist Euro.

2. Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufgeldes zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 5% in Prozent des Ausgabepreises, bzw. 5,26% in Prozent des Anteilwertes. Er ist zahlbar unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

Art. 21. Kosten.

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt von bis zu 1,5% p.a. auf das Netto-Teilfondsvermögen auf Basis des täglich ermittelten Anteilwertes.

2. Die Depotbank erhält aus dem Teilfondsvermögen:

- a) Ein Entgelt in Höhe von 0,24% p.a. auf das Netto-Teilfondsvermögen auf Basis des täglich ermittelten Anteilwertes;
- b) Eine Bearbeitungsgebühr von 0,125% des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds (soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen).

3. Neben diesen Vergütungen entstehende Aufwendungen zu Lasten des Fonds sind im Verkaufsprospekt im Kapitel «Kosten» aufgeführt.

4. Die Auszahlung der Vergütungen erfolgt monatlich zum Monatsende. Sämtliche Kosten werden zunächst dem laufenden Einkommen, dann den Kapitalgewinnen und zuletzt dem Teilfondsvermögen angerechnet.

Luxemburg, den 13. Juni 2001.

NORAMCO ASSET MANAGEMENT S.A.

Unterschrift / Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 47, case 4. – Reçu 500 francs.

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift / Unterschrift

Le Receveur (signé): J. Muller.

(38808/000/508) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2001.

**UNICO ASSET MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.
(anc. UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.)**

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

H. R. Luxemburg B 16.460.

Im Jahre zweitausendundeins, am achten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Reginald Neuman, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

Die alleinigen Aktionäre der Aktiengesellschaft UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, hiernach kurz mit «die Gesellschaft» bezeichnet, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter Sektion B Nummer 16.460, nämlich:

1.- UNION-FONDS-HOLDING AG, Aktiengesellschaft deutschen Rechts, mit Gesellschaftssitz in Wiesenhüttenstrasse 10, D-60329 Frankfurt-am-Main,

andurch vertreten durch Herrn Christoph Cramer, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., wohnhaft in D-54320 Waldrach, Deutschland,

auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in Frankfurt-am-Main, am 7. Mai 2001, gegenwärtiger Urkunde beigefügt,

Inhaber von elftausendvierhundertneunundneunzig Aktien 11.499

2.- Herr Dr. Wolfgang Mansfeld, Mitglied des Vorstands der UNION-FONDS-HOLDING AG, wohnhaft in D-64625 Bensheim, Deutschland,

andurch vertreten durch Herrn Christoph Cramer, vorgeannt, auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in Frankfurt-am-Main, am 4. Mai 2001, gegenwärtiger Urkunde beigefügt,

Inhaber von einer Aktie 1

Total: elftausendfünfhundert Aktien. 11.500

ohne Nennwert, welche das gesamte Kapital von sechshunderttausend (600.000,-) EUR bilden.

Welche Komparanten erklären absehen zu wollen von der gesetzlichen Regelung betreffend das Abhalten einer außerordentlichen Generalversammlung, wie Einberufungen, Tagesordnung und Bildung eines Büros, da der zu fassende

Beschluss ihnen genauestens bekannt ist, und ersuchen den instrumentierenden Notar folgenden einstimmig gefassten Beschluss zu beurkunden:

Einzigter Beschluss

Die Versammlung beschliesst den Namen der Gesellschaft von UNICO INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. in ASSET MANAGEMENT S.A. mit Wirkung ab 15. Juni 2001 abzuändern und infolgedessen dem zweiten Absatz von Artikel 1 der Satzung ab jenem Datum folgenden Wortlaut zu geben:

«Sie führt den Namen ASSET MANAGEMENT S.A.»

Kosten

Die Kosten die der Gesellschaft aus Anlass des Gegenwärtigen entstehen, werden auf fünfundzwanzigtausend (25.000,-) Luxemburger Franken abgeschätzt.

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

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat dieser mit dem Notar gegenwärtig Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: Ch. Cramer, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 10 mai 2001, vol. 129S, fol. 55, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift, der vorgenannten Gesellschaft zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 23. Mai 2001.

R. Neuman.

(37654/226/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

UNICO ASSET MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 16.460.

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.

(37655/226/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MATIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Ste Croix.

R. C. Luxembourg B 65.947.

Extrait de résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 3 janvier 2000

Les associés de la MATIA S.A. réunis le 3 janvier 2000 au siège social ont décidé à l'unanimité de transférer le siège de la société à l'adresse suivante:

16, Val Ste Croix
L-1370 Luxembourg

Fait à Luxembourg, le 3 janvier 2000.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72124/503/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

S.E.N.S., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Ste Croix.

R. C. Luxembourg B 68.535.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 3 janvier 2000

Les associés de la société à responsabilité limitée S.E.N.S., S.à r.l. réunis le 3 janvier 2000 au siège social ont décidé à l'unanimité de transférer le siège de la société à l'adresse suivante:

16, Val Ste Croix, L-1370 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 3 janvier 2000.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72189/503/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

ABRASIO S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 66.960.

En qualité de Domiciliataire, I.F.M.C. S.A. dénonce le siège social de la société ABRASIO S.A. avec effet immédiat. Pétange, le 3 mai 2001.

P. Wagner

Administrateur délégué de la société I.F.M.C. S.A.

Le soussigné Pascal Wagner, administrateur-délégué, de la société INTERNATIONAL FINANCIAL AND MARKETING CONSULTING S.A. démissionne en tant que commissaire aux comptes de la société ABRASIO S.A. avec effet immédiat.

P. Wagner

Administrateur-délégué de la société I.F.M.C. S.A.

Par la présente, le soussigné Pascal Wagner démissionne en tant qu'administrateur de la société ABRASIO S.A. avec effet immédiat.

Pétange, le 3 mai 2001.

P. Wagner

Par la présente, la soussignée Renée Wagner-Klein démissionne en tant qu'administrateur de la société ABRASIO S.A. avec effet immédiat.

Pétange, le 3 mai 2001.

R. Wagner-Klein

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2001, vol. 554, fol. 25, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(38812/762/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2001.

EURO MANEGES S.A., Société Anonyme.**EURO-SALE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****EDLE AUSBEIN- UND ZERLEGEARBEITEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****EURO-ASSURANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

LIQUIDATIONS

Par jugement du 31 mai 2001 le tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale, statuant sur requête de Monsieur le Procureur d'Etat, a prononcé la dissolution et ordonné la liquidation conformément à l'article 203 de la loi sur les sociétés commerciales, tel qu'il a été introduit par la loi du 19 mai 1978, des sociétés suivantes:

EURO MANEGES S.A., dont le siège social à L-1725 Luxembourg, 28, rue Henri VII, a été dénoncé le 18 août 2000 par la fiduciaire SASSEL & ZIMMER S.C.;

EURO-SALE, S.à r.l., EDLE AUSBEIN- und ZERLEGEARBEITEN, S.à r.l. et EURO ASSURANCE, S.à r.l., les trois avec siège social à L-8278 Holzem, 6, rue de l'Ecole, de fait inconnues à cette adresse.

Le même jugement a déclaré applicables les dispositions légales relatives à la liquidation de la faillite et a nommé juge-commissaire Monsieur Jean-Paul Meyers, juge-délégué au tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg et désigné comme liquidateur Maître Elisabeth Omes, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Les déclarations de créance sont à déposer au greffe du tribunal de commerce avant le 20 juin 2001.

Pour extrait conforme

M^e E. Omes*Le liquidateur*

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 20, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39259/999/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2001.

MEDERMAS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2721 Luxembourg, 2, rue Alphonse Weicker.

R. C. Luxembourg B 56.126.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 12 décembre 2000, vol. 547, fol. 15, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

Pour la S.à r.l., MEDERMAS

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(72128/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

MAUNA INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 57.463.

—
Le bilan rectificatif au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 18 décembre 2000, vol. 547, fol. 38, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Pour extrait sincère et conforme
MeesPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Gérant

Signatures

(72126/003/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

MAUNA INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 57.463.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 décembre 2000, vol. 547, fol. 38, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Pour extrait sincère et conforme
MeesPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Gérant

Signatures

(72127/003/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

MIRELCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 67.785.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(72129/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

MULTI-MARKET-CENTER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6686 Merttert, 67, route de Wasserbillig.
R. C. Luxembourg B 29.580.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Echternach, le 6 décembre 2000, vol. 133, fol. 39, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Echternach, le 15 décembre 2000.

Signature.

(72131/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

OPTEC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1320 Luxembourg, 326, rue de Cessange.
R. C. Luxembourg B 34.212.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2000, vol. 547, fol. 31, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour compte de OPTEC S.A.

FIDUPLAN S.A.

(72140/752/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

NOSTAG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 5.026.

Le bilan au 30 septembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(72137/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

NOSTAG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 5.026.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale du 25 novembre 2000:

- la valeur nominale des actions est supprimée.
- Le capital social de la société de LUF 15.000.000,- est converti en EUR 371.840,29.
- Dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euro, le capital est augmenté à EUR 375.000,00 par incorporation d'un montant de EUR 3.159,71 (maximum 4% du capital social) sur les réserves disponibles.
- L'article 5 des statuts est modifié pour lui donner la teneur suivante:
«Le capital social de la société est fixé à EUR 375.000,00, représenté par 600 actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.»

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72138/504/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

NIVALCON IMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.

R. C. Luxembourg B 53.792.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue le 8 décembre 2000

L'assemblée a décidé de convertir le capital social et le capital autorisé en Euros avec effet au 1^{er} janvier 2000, en conformité avec la loi du 10 décembre 1998. Le montant du nouveau capital sera de EUR 272.628,88. Le capital sera représenté par 11.000 actions sans désignation de valeur nominale.

Le capital autorisé sera de EUR 1.239.467,62, représenté par 50.000 actions sans désignation de valeur nominale.

Pour copie conforme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 12 décembre 2000, vol. 547, fol. 13, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72136/560/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

TRG (LUX), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

R. C. Luxembourg B 58.909.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 décembre 2000, vol. 597, fol. 38, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Pour extrait sincère et conforme,

MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Gérant

Signature / Signature

(72217/003/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

SALTILLO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 53.378.

Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(72182/504/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

SALTILLO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 53.378.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale du 21 novembre 2000

- La valeur nominale des actions est supprimée.
- Le capital social de la société de LUF 1.250.000,- est converti en EUR 30.986,69.
- Dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euros, le capital est augmenté à EUR 31.250,- par incorporation d'un montant de EUR 263,31 (maximum 4% du capital social) sur les résultats reportés.
- L'article 4 des statuts est modifié pour lui donner la teneur suivante:
«Le capital social de la société est fixé à EUR 31.250,- représenté par 1.250 actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.»

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72183/504/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

OMI ORTOPEDICO MEDICAL INTERNATIONAL S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe.
R. C. Luxembourg B 54.612.

Extrait d'une décision circulaire du Conseil d'Administration en date du 15 décembre 2000

Le Conseil d'Administration a décidé à l'unanimité:
de transférer l'adresse du siège social de la société aux 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg avec effet au 1^{er} janvier 2001.

Luxembourg, le 15 décembre 2000.

Pour OMI ORTOPEDICO MEDICAL INTERNATIONAL S.A. HOLDING

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2000, vol. 547, fol. 33, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72139/250/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

TRIAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2560 Luxembourg, 3, rue de Strasbourg.
R. C. Luxembourg B 35.634.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(72218/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

TESSY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 63.473.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(72212/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

TESSY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 63.473.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(72213/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

OPTIMUM EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 33.406.

Il résulte des procès-verbaux d'une Assemblée Générale Extraordinaire ainsi que d'une réunion du Conseil d'Administration tenues en date du 25 novembre 2000 que:

- M. Rudy F. M. Alofs, administrateur de sociétés, demeurant au 27, route de Plantay, CH-1163 Etoy, a été nommé au poste d'administrateur, en remplacement de M. Jacques C. Papazian, démissionnaire;
- M. Michael Schillinger a été appelé à la fonction de président du Conseil d'Administration.

Pour extrait conforme

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 2000, vol. 547, fol. 26, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72141/521/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

SECURITAS deMILO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 77.392.

Extrait du contrat d'achat et de vente de parts sociales daté du 8 novembre 2000

Entre la société

SECURITAS deMILO Ltd. en tant que General Partner de SECURITAS deMILO, L.P., ayant son siège social à Cedar House, 41 Cedar Avenue, Hamilton HM 12, Bermudes

et la société

SWISS RE PARTNERSHIP HOLDING AG, ayant son siège social 50-60 Mythenquai, CH-8802 Zurich, Suisse.

La société SECURITAS deMILO Ltd. cède et vend à la société SWISS RE PARTNERSHIP HOLDING AG qui accepte et acquiert la part représentant l'entière du capital social de la société SECURITAS deMILO, S.à r.l. selon les conditions de vente et autres stipulées dans le contrat.

Pour extrait sincère et conforme

MeesPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Gérant

Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 décembre 2000, vol. 547, fol. 38, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72188/003/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

UBS CAPITAL (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2010 Luxembourg, 17-21, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 76.361.

In the year two thousand, the twenty-second day of November.
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders (hereafter the «Meeting») of UBS CAPITAL (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme incorporated under the laws of Luxembourg pursuant to a deed of Maître Gérard Lecuit, prenamed, dated May 12, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 756 of October 14, 2000, having its registered office at 58, rue Charles Martel in L-2134 Luxembourg and being registered at the Luxembourg Trade and Companies Registry under the number B 76.361 (hereafter the «Company»).

The Meeting is chaired by Mr Maarten Hanno Frech, banker, residing at Bankastraal 130, 2585 ET The Hague, The Netherlands.

The Chairman appoints Mr Derek Keith Smith, banker, residing at Pelikanstrasse 6, PO Box 8098 Zürich (Switzerland) as Secretary of the Meeting.

The Meeting elects Mr Maurizio Mauro, banker, residing at Via T. Salvani, 10, 20122 Milano (Italy) as Scrutineer (the Chairman, the Secretary and the Scrutineer being collectively referred to hereafter as the «Bureau»).

The Bureau of the Meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to record that:

I. The shareholders which are represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the Chairman, the Secretary, the Scrutineer and the undersigned notary.

II. It appears from the attendance list that the entirety of the share capital is represented at the Meeting. The Meeting is thus regularly constituted and it can validly deliberate on the agenda, of which the shareholders have been informed before the Meeting.

The attendance list, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder and the attorneys acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

III. The agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Waiver of the convening notices;

2. Transfer of the registered office of the Company from its current address at L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel to L-2010 Luxembourg, BP 2, 17-21 boulevard Joseph II,

3. Amendment of the par value of the 16,000 (sixteen thousand) shares of the company from EUR 2.- (two Euro) to EUR 10.- (ten Euro) (without any increase of the share capital of the Company) and acknowledgement that, as a matter of consequence, (i) the share capital of the Company set at EUR 32,000.- (thirty-two thousand Euro) is represented by 3,200 (three thousand two hundred) shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) and that (ii) UBS CAPITAL B.V. holds 2,880 (two thousand eight hundred eighty) shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each and UBS CAPITAL S.p.A. holds 320 (three hundred twenty) shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each.

4. Increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 31,218,000.- (thirty-one million two hundred eighteen thousand Euro) in order to bring it from its current amount of EUR 32,000.- (thirty-two thousand Euro) represented by 3,200 (three thousand two hundred) shares, having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each to EUR 31,250,000.- (thirty-one million two hundred fifty thousand Euro) by way of issuance of 3,121,800 (three million one hundred twenty-one thousand eight hundred) new shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each.

5. Amendment of Article 5 of the Articles of Association of the Company.

6. Appointment of Mr Maarten Hanno Frech as Chairman of the Board of Directors and of the General Meetings of the Shareholders of the Company.

These facts exposed and recognized by the Meeting, and after deliberation, the Meeting passes unanimously the following resolutions:

First resolution

The entirety of the share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices; the shareholders being present or represented consider themselves as duly convened and declare having perfect knowledge of the agenda which has been made available to them in advance.

Second resolution

The Meeting resolves to transfer the Company's registered office from its current address at L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel to L-2010 Luxembourg, BP 2, 17-21 boulevard Joseph II, with effect as of the date of the Meeting.

Third resolution

The Meeting resolves to amend the par value of the 16,000 (sixteen thousand) shares of the Company from EUR 2.- (two Euro) to EUR 10.- (ten Euro) (without any increase of the share capital of the Company) and acknowledges that, as a matter of consequence, (i) the share capital of the Company set at EUR 32,000.- (thirty-two thousand Euro) is represented by 3,200 (three thousand two hundred) shares having a nominal value of EUR 10.- (ten Euro) and that (ii) UBS CAPITAL B.V. holds 2,880 (two thousand eight hundred eighty) shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each and UBS CAPITAL S.p.A. holds 320 (three hundred twenty) shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each.

Fourth resolution

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 31,218,000.- (thirty-one million two hundred eighteen thousand Euro) in order to bring it from its current amount of EUR 32,000.- (thirty-two

thousand Euro) represented by 3,200 (three thousand two hundred) shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) to EUR 31,250,000.- (thirty-one million two hundred fifty thousand Euro) by way of issuance of 3,121,800 (three million one hundred twenty-one thousand eight hundred) new shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each.

Subscription - Payment

Thereupon appeared:

1. UBS CAPITAL B.V., a company existing under the laws of the Netherlands, with registered office at Parkweg 2, 2585 JJ The Hague, the Netherlands,

hereby represented by Mr Maarten Hanno Frech and Mr Derek Keith Smith, both prenamed, acting in their capacities as directors with the power to bind the Company by their joint signatures.

2. UBS CAPITAL S.p.A., a company existing under the laws of Italy, with registered office at Via Tommaso Salvini, 10, 20122 Milano, Italy,

hereby represented by Mr Maurizio Mauro, prenamed, acting by virtue of a proxy.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The shareholders declared to subscribe for the 3,121,800 (three million one hundred twenty-one thousand eight hundred) newly issued shares of the Company as follows:

- UBS CAPITAL B.V., 2,809,620 (two million eight hundred nine thousand six hundred twenty) shares, and

- UBS CAPITAL S.p.A, 312,180 (three hundred twelve thousand one hundred eighty) shares,

of the Company, having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each and to pay them up entirely by contribution in kind consisting of a claim, resulting from loans granted to the Company (as borrower) by UBS CAPITAL B.V./UBS CAPITAL S.p.A (as joint lenders), held against the Company for an amount of 31,218,000.- EUR, valued in a report established by HRT REVISION S.à r.l, réviseur d'entreprises, Luxembourg, for the purposes of article 26-1 and article 32-1 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915, as amended, on November 22, 2000, concluding as follows:

«Conclusion

Based on the work performed in section 4 of this report, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of contribution in kind is not at least equal to the number and the par value of the shares, i.e. 3,121,800 shares with a par value of EUR 10.- each to be issued in return for the contribution in kind of the claim consisting of a loan between the Company (as borrower) and UBS CAPITAL B.V./UBS CAPITAL S.p.A. (as joint lenders) dated as per November 22, 2000 against the Company of an amount of EUR 31,218,000.-»

The said auditor's report, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder and the attorneys of the appearing parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

Fifth resolution

As a consequence of the above resolutions, the Meeting resolves to amend Article 5 of the Company's Articles of Association, which shall be reworded as follows:

«Art. 5. Share Capital

5.1. The subscribed capital of the Company is fixed at EUR 31,250,000.- (thirty-one million two hundred fifty thousand Euro) represented by 3,125,000 (three million one hundred twenty-five thousand) shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each.

5.2. The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the General Meeting of Shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.»

Sixth resolution

In accordance with article 8 of the articles of association of the company, the Meeting resolves to appoint Mr Maarten Hanno Frech, prenamed as Chairman of the Board of Directors and of the General Meetings of the Shareholders of the Company.

Estimate of costs

The amount of the expenses in relation to the present deed are estimated to be approximately LUF 12,893,310.- (twelve million eight hundred ninety-three thousand three hundred ten Luxembourg Francs).

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

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

The document having been read to the appearing party, personally known by the notary, the members of the Bureau have signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires (ci-après «l'Assemblée») de UBS CAPITAL (LUXEMBOURG) S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, susmentionné, le 12 mai 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 756 du 14 octobre 2000, ayant son siège social au 58, rue Charles Martel à L-2134 Luxembourg, et inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 76.361 (ci-après la «Société»).

La séance est présidée par Monsieur Maarten Hanno Frech, banquier, demeurant à Bankstraat 130, 2585 ET La Haye, Pays-Bas.

Monsieur le Président désigne Monsieur Derek Keith Smith, banquier, demeurant au 6 Pelikanstrasse, PO Box 8098, Zürich (Suisse) comme Secrétaire de l'Assemblée.

L'Assemblée choisit Monsieur Maurizio Mauro, banquier, demeurant à Via T. Salvani, 10, 20122 Milan (Italie) comme Scrutateur (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur forment ensemble ci-après le «Bureau»).

Le Bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I. Que les actionnaires représentés et le nombre d'actions détenues par chacun d'entre eux figurent sur la liste de présence signée par le Président, le Secrétaire, le Scrutateur et le notaire instrumentaire.

II. Qu'il résulte de la liste de présence que la totalité du capital social est dûment représentée à la présente Assemblée, qui est dès lors régulièrement constituée et peut délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour, repris ci-dessous, sans convocation préalable, les actionnaires représentés à cette Assemblée ayant décidé de se réunir après examen de l'ordre du jour.

La liste de présence, signée par les mandataires des actionnaires représentés à l'Assemblée, les membres du Bureau et le notaire, restera annexée au présent acte pour y être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

III. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Renonciation aux formalités de convocation.

2. Transfert du siège social de la Société de son adresse actuelle, à savoir, L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel, à L-2010 Luxembourg, BP 2, 17-21 boulevard Joseph II.

3. Modification de la valeur nominale des 16.000 (seize mille) actions de la Société de 2,- EUR (deux Euro) à 10,- EUR (dix Euro) (sans augmentation du capital social de la Société) et reconnaissance du fait que, par conséquent, (i) le capital social de la Société fixé à 32.000,- EUR (trente-deux mille Euro) est représenté par 3.200 (trois mille deux cents) actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune et que (ii) UBS CAPITAL B.V. détient 2.880 (deux mille huit cent quatre-vingts) actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune et UBS CAPITAL S.p.A. détient 320 (trois cent vingt) actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune.

4. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de 31.218.000,- EUR (trente et un millions deux cent dix-huit mille Euro) afin de porter son montant actuel de 32.000,- EUR (trente-deux mille Euro), représenté par 3.200 (trois mille deux cents) actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune, à 31.250.000,- EUR (trente et un millions deux cent cinquante mille Euro) par l'émission de 3.121.800 (trois millions cent vingt et un mille huit cents) nouvelles actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune.

5. Modification de l'Article 5 des statuts de la Société.

6. Nomination de M. Maarten Hanno Frech en qualité de Président du Conseil d'Administration et des Assemblées Générales des Actionnaires de la Société.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'Assemblée, et après délibération, l'Assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

Première résolution

La totalité du capital social étant représentée à la présente Assemblée, l'Assemblée renonce aux formalités de convocation; les actionnaires représentés se considérant comme dûment convoqués, déclarent avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été préalablement communiqué.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide de transférer le siège social de la Société de son adresse actuelle, à savoir L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel, à L-2010 Luxembourg, BP 2, 17-21 boulevard Joseph II, avec effet à compter de la date de l'Assemblée.

Troisième résolution

L'Assemblée décide de modifier la valeur nominale des 16.000 (seize mille) actions de la Société de 2,- EUR (deux Euro) à 10,- EUR (dix Euro) (sans augmentation du capital social de la Société), et reconnaît, par conséquent,

(i) que le capital social de la Société fixé à 32.000,- (trente-deux mille Euro) est représenté par 3.200 (trois mille deux cents) actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune et (ii) qu'UBS CAPITAL B.V. détient 2.880 (deux mille huit cent quatre-vingts) actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune et qu'UBS CAPITAL S.p.A. détient 320 (trois cent vingt) actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune.

Quatrième résolution

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 31.218.000,- EUR (trente et un millions deux cent dix-huit mille Euro) afin de porter son montant actuel qui est de 32.000,- EUR (trente-deux mille Euro), représenté par 3.200 (trois mille deux cents) actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro), à 31.250.000,- EUR (trente et un millions deux cent cinquante mille Euro) par l'émission de 3.121.800 (trois millions cent vingt et un mille huit cents) nouvelles actions ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune.

Souscription - Libération

Ont comparu:

1. UBS CAPITAL B.V., une société de droit néerlandais, ayant son siège social à Parkweg 2, 2585 JJ La Haye, Pays-Bas, ici représentée par Monsieur Maarten Hanno Frech et M. Derek Keith Smith, tous deux prénommés, agissant en qualité d'administrateurs d'UBS CAPITAL B.V. avec pouvoir d'engager la société par leurs signatures conjointes.

2. UBS CAPITAL S.p.A., une société de droit italien, ayant son siège social à Via Tommaso Salvini, 10, 20122 Milano, Italie,

ici représentée par Monsieur Maurizio Mauro, prénommé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Les actionnaires déclarent souscrire les 3.121.800 (trois millions cent vingt et un mille huit cents) actions de la Société nouvellement émises comme suit:

- UBS CAPITAL B.V., 2.809.620 (deux millions huit cent neuf mille six cent vingt) actions, et
- UBS CAPITAL S.p.A, 312.180 (trois cent douze mille cent quatre-vingts) actions,

de la Société, ayant une valeur nominale de 10,- EUR (dix Euro) chacune et de les libérer entièrement par un apport en nature consistant en une créance, résultant de prêts consentis à la Société (en tant qu'emprunteuse) par UBS CAPITAL B.V./UBS CAPITAL S.p.A. (en tant que co-prêteuses), détenue à l'encontre de la Société d'un montant de 31.218.000,- LUF, évaluée dans un rapport établi par HRT REVISION S.à r.l., réviseur d'entreprises, Luxembourg, conformément à l'article 26-1 et l'article 32-1 de la Loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée le 22 novembre 2000, concluant comme suit:

«Conclusion

Based on the work performed in section 4 of this report, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of contribution in kind is not at least equal to the number and the par value of the shares, i.e. 3,121,800 shares with a par value of EUR 10 each to be issued in return for the contribution in kind of the claim consisting of a loan between the Company (as borrower) and UBS Capital B.V./UBS CAPITAL S.p.A. (as joint lenders) dated as per November 22, 2000 against the Company of an amount of EUR 31,218,000.-»

Ledit rapport, après avoir été signé ne varietur par les mandataires des parties comparantes et le notaire instrumentaire, restera annexé aux présentes pour être enregistré avec elles.

Cinquième résolution

En conséquence des résolutions précédentes, l'Assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

«Art. 5. Capital Social

5.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente et un millions deux cent cinquante mille Euro (EUR 31.250.000,-) représentés par trois millions cent vingt-cinq mille (3.125.000) actions ayant une valeur nominale de dix Euro (EUR 10) chacune.

5.2 Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires statuant comme en matière de changement des Statuts.»

Sixième résolution

Conformément à l'article 8 des statuts de la Société, l'Assemblée décide de nommer M. Maarten Hanno Frech en qualité de Président du Conseil d'Administration et des Assemblées Générales des Actionnaires de la Société.

Evaluation des Frais

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la Société à la suite du présent acte sont estimés à environ LUF 12.893.310,-.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de ces mêmes parties comparantes, et en cas de distorsions entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

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

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

Signé: M.H. Frech, D.K. Smith, M. Mauro, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 2000, vol. 7CS, fol. 5, case 10. – Reçu 12.593.310 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 11 décembre 2000.

G. Lecuit.

(72220/200/253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

UBS CAPITAL (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2010 Luxembourg, 17-21, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 76.361.

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

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

Hesperange, le 11 décembre 2000.

G. Lecuit.

(72221/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

SCOTT'S, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1238 Luxembourg, 4, Bisserwé.
R. C. Luxembourg B 30.723.

Procès-verbal de l'assemblée des associés tenue au siège de la société en date du 20 novembre 2000

Les soussignés:

Juttel-King Scott,

Noël Brigitte,

seuls associés de la S.à r.l. SCOTT'S, ont pris ce jour les décisions suivantes à l'unanimité.

1) M. Juttel-King Scott est nommé gérant technique de la société SCOTT'S, S.à r.l.

2) M. Juttel-King Scott peut engager valablement la société par sa seule signature.

Luxembourg, le 20 novembre 2000.

J.-K. Scott / B. Noël

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2000, vol. 547, fol. 35, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72187/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

SHERMAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.
R. C. Luxembourg B 38.427.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 mars 2000

Conseil d'administration

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Economique et Fiscal, demeurant à Luxembourg.

- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseiller Fiscal, demeurant à Luxembourg.

- Monsieur Max Galowich, Juriste, demeurant à Luxembourg.

Commissaire aux comptes

LUX-AUDIT S.A., avec siège au 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 8 mars 2000.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72190/503/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

SHETLAND INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1^{er}.
R. C. Luxembourg B 41.492.

Extraits des résolutions de l'assemblée générale ordinaire du 22 novembre 2000

A) Mme Valérie Bruno, gérante de société, Avignon, a été nommée comme nouvel administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale de 2003 en remplacement de M.P. Wargnier, décédé.

B) Conformément à la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euro:

1. L'euro a été adopté comme monnaie d'expression du capital.

2. Le capital de LUF 1.250.000,- a été converti en EUR 30.987,-.

3. La valeur nominale des 1.000 actions existantes a été supprimée.

4. Le 1^{er} alinéa de l'article 3 des statuts est modifié comme suit:

«Le capital social est fixé à EUR 30.987,- représenté par 1.000 actions sans désignation de valeur nominale.»

Luxembourg, le 22 novembre 2000.

Pour avis sincère et conforme

Pour SHETLAND INTERNATIONAL S.A.

KPMG Financial Engineering

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2000, vol. 546, fol. 85, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72191/528/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

TECHNEW S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1353 Howald, 28, rue Père Conrad.
R. C. Luxembourg B 50.545.

Procès-verbal du conseil d'administration tenu à L-1353 Luxembourg, rue Père Conrad 28

La séance est ouverte à 19.00 heures sous la présidence de Monsieur Marc Schintgen, demeurant au 2, rue Rézefelder, L-5876 Hesperange. Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Nadine Schintgen.

Ensuite, Monsieur le Président constate qu'il résulte de la liste des présences, annexée au présent procès-verbal et qui sera signée par les membres du bureau, que la S.A. TECHNEW est dûment représentée et que dès lors le présent conseil est régulièrement constitué pour délibérer et décider de l'ordre du jour suivant:

- Engagement de la société par les administrateurs.

Le Président déclare la discussion ouverte.

Après avoir délibéré, le conseil prend les décisions suivantes:

- Conformément et en exécution des articles 10 et 11 des statuts, la société est engagée en toutes circonstances par la signature unique de ses administrateurs-délégués, Monsieur Marc Schintgen ou Madame Claudia Vander Elst.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour la séance est levée à 19.30 heures.

Luxembourg, ne varietur, le 10 août 2000.

M. Schintgen / C. Vander Elst / R. Zahlen

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 2000, vol. 547, fol. 28, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72211/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

THE BRIDGE INTERNATIONAL CONSULTANTS S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-5362 Schrassig, 9, rue St. Donat.
H. R. Luxemburg B 66.344.

Herr Wolfgang Pesch, Verwalter von Gesellschaften, wohnhaft in D-41564 Kaarst, Flachsbleiche 4, wurde in den Verwaltungsrat berufen anstelle des Herrn Markus Molnar.

Luxembourg, den 14. November 2000.

Für gleichlautende Mitteilung

Für THE BRIDGE INTERNATIONAL CONSULTANTS S.A.

KPMG Financial Engineering

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2000, vol. 546, fol. 85, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72214/528/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

UNICO FINANCIAL SERVICES S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.
H. R. Luxemburg B 25.551.

Auszug aus der außerordentlichen Generalversammlung, die am 30. November 2000 in Luxemburg stattfand

Die Generalversammlung beschließt, Herrn Frank de Boer zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zu bestellen.

Die Bestellung von Herrn de Boer ist gültig bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, die über den Jahresabschluss des Geschäftsjahres bis zum 31. Dezember 2001 abstimmen wird.

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

Luxembourg, den 13. Dezember 2000.

UNICO FINANCIAL SERVICES S.A.

Unterschrift / Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 4. Dezember 2000, vol. 546, fol. 81, case 11.

(72222/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

VALLEY PARK, Société Anonyme.

Siège social: L-1134 Luxembourg, 12, rue Charles Arendt.
R. C. Luxembourg B 72.460.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 14 décembre 2000, vol. 547, fol. 26, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 13 décembre 2000.

Signature.

(72224/799/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

VIGILANTIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 27.497.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 12 décembre 2000, vol. 547, fol. 15, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

Pour la S.A. VIGILANTIA

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(72227/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

VIGILANTIA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 27.497.

Extrait de la convention de domiciliation

En date du 25 avril 2000, a été signée pour 9 ans une convention de domiciliation entre la société ECOGEST S.A. et la société VIGILANTIA HOLDING S.A. L'adresse de domiciliation est fixée au 16, Val Sainte Croix, L-1370 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 25 avril 2000.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72228/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

AXIMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4081 Esch-sur-Alzette, 43, rue Dicks.

STATUTS

L'an deux mille, le onze décembre.

Par-devant Maître Norbert Muller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1. Madame Sylvaine Vedovelli-Achler, employée privée, demeurant à L-3832 Schifflange, 2A, rue Pierre Dupong.
2. Mademoiselle Claudette Vassy, employée privée, demeurant à F-57270 Uckange, 23, rue Anatole France.

Lesquelles comparantes, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

Art. 1^{er}. Il est formé par la présente une société anonyme sous la dénomination de AXIMMO S.A.

Le siège social est établi à Esch-sur-Alzette.

La durée de la société est illimitée.

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

Art. 2. La société a pour objet la promotion immobilière et l'exploitation d'une agence immobilière.

Elle peut s'intéresser par toutes voies, dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise.

La société peut accomplir toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet.

Art. 3. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-) divisé en cent (100) actions, de douze mille cinq cents francs (12.500,-) chacune.

Art. 4. Les actions sont nominatives ou au porteur.

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

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi du 24 avril 1983 modifiant la loi de 1915.

Tout actionnaire désirant vendre ou céder des actions à un tiers non-actionnaire devra préalablement avertir par avis écrit le conseil d'administration de son intention de vendre ou de céder ses actions et le conseil devra en avertir les autres actionnaires.

Les autres actionnaires auront un droit préférentiel d'opter pour l'achat de la totalité des actions en question en proportion des actions qu'ils détiennent dans un délai de trente (30) jours après la date de l'offre. La vente ou la cession d'actions entre actionnaires est libre. Le capital social de la société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts. La constatation d'une telle augmentation ou diminution du capital peut être confiée par l'assemblée générale au conseil d'administration.

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

Art. 5. La société est administrée par un Conseil d'Administration de trois membres au moins, actionnaires ou non.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, nommé par l'assemblée générale, les administrateurs et le commissaire aux comptes, ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procédera à l'élection définitive.

Art. 6. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme ou télex, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs, peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme ou télex.

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

Le Conseil peut déléguer toute partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société à un ou plusieurs administrateurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

Art. 7. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 8. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice commence aujourd'hui même pour finir le trente et un décembre deux mille.

Art. 9. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième lundi du mois de juin à 10 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les convocations par le conseil d'administration et pour la première fois en l'an deux mille un.

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

Art. 10. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne un droit à une voix, sauf des restrictions imposées par la loi.

Art. 11. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

L'assemblée générale peut seule décider de rémunérer les administrateurs.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Art. 12. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi du 24 avril 1983 et avec l'approbation du commissaire aux comptes de la société, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 13. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Souscription et libération

Les actions ont été intégralement souscrites et libérées à concurrence de vingt-cinq pour cent comme suit:

1. Madame Sylvaine Vedovelli-Achler, prédite, cinquante actions	50 actions
2. Mademoiselle Claudette Vassy, cinquante actions	50 actions
Total: cent actions	100 actions

De sorte que la somme de trois cent douze mille cinq cents francs (312.500,-), est à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Le solde du capital social, soit la somme de neuf cent trente-sept mille cinq cents francs (937.500,-) sera libéré à la première demande du conseil d'administration.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Évaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève approximativement à la somme de soixante mille francs (60.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

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

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois:

Sont nommés Administrateurs:

- Madame Sylvaine Vedovelli-Achler, prédite;
- Mademoiselle Claudette Vassy, prédite;
- et Monsieur Sébastien Henrion, ouvrier, demeurant à L-3832 Schifflange, 2A, rue Pierre Dupong.

Leur mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle en l'an 2006.

Réunion du conseil d'administration

A l'instant les administrateurs se sont réunis en conseil d'administration et ont nommé à l'unanimité des voix comme administrateur-délégué, Madame Sylvaine Vedovelli-Achler, prédite.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle en l'an 2006.

2. La société se trouve valablement engagée en toutes circonstances, soit par la seule signature de l'administration-déléguée, soit par les signatures conjointes de deux administrateurs dont celle de l'administrateur-déléguée.

3. Le nombre des commissaire aux comptes est fixé à un.

Est nommée commissaire aux comptes:

Madame Manuela Pulcinelli, employée privée, demeurant à L-4411 Soleuvre, 9, rue Daennebesch.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle en l'an 2006.

4. L'adresse du siège social de la société est fixée à L-4081 Esch-sur-Alzette, 42, rue Dicks.

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 instrumentant par leurs nom, prénom, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. Vedovelli-Achler, C. Vassy, S. Henrion, M. Pulcinelli, N. Muller.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 12 décembre 2000, vol. 864, fol. 70, case 1. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 18 décembre 2000.

N. Muller.

(72241/224/137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2000.

T & T IMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 124, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 41.138.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire
qui s'est tenue le 23 novembre 2000 à 11.00 heures à Luxembourg*

Troisième résolution

Le montant des pertes cumulées au 31 décembre 1999 dépassant les trois quarts du capital social, conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, l'Assemblée Générale décide de ne pas procéder à la dissolution de la société mais de continuer les activités de celle-ci.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale accepte la démission de Messieurs Edmond Ries et Claude Schmitz de leur poste d'administrateur de la Société. L'Assemblée Générale, par vote spécial, leur donne décharge pour leur mandat jusqu'à ce jour.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale décide de nommer en remplacement de Monsieur Ries, Monsieur Laurent Jacquemart, employé privé, demeurant au 124, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Le nouvel administrateur terminera le mandat de son prédécesseur à l'issue de l'assemblée ordinaire de 2003.

Ces résolutions ont été adoptées à l'unanimité.

Pour copie sincère et conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2000, vol. 547, fol. 35, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72219/643/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

VIOOLTJE INVESTERING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 31.153.

Société anonyme constituée suivant acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 11 mai 1989, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations N°375 du 16 décembre 1989, statuts modifiés suivant actes reçus par le même notaire, en date du 18 juin 1993, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations N°468 du 11 octobre 1993, en date du 10 décembre 1993, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations N°93 du 14 mars 1994, et en date du 3 septembre 1997, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations N°690 du 9 décembre 1997.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2000, vol. 547, fol. 33, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

VIOOLTJE INVESTERING

Société Anonyme Holding

Signature

(72229/546/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

VIOOLTJE INVESTERING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 31.153.

EXTRAIT

L'Assemblée générale ordinaire du 13 juillet 2000 a reconduit pour un terme d'un an le mandat d'administrateur de Monsieur Guy Schosseler, son mandat venant à échéance à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle de 2001.

L'Assemblée a nommé en qualité d'administrateurs, pour un terme d'une année, Madame Nathalie Thunus, administrateur de sociétés, demeurant à L-8550 Noerdange et Monsieur Robert Roderich, administrateur de sociétés, demeurant à L-8118 Bridel, dont les mandats expireront à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle de 2001.

Enfin, l'Assemblée a reconduit pour un terme d'une année le mandat de Commissaire aux comptes de Monsieur Nico Becker dont le mandat expirera à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle de 2001.

Pour extrait conforme

VIOOLTJE INVESTERING

Société Anonyme Holding

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2000, vol. 547, fol. 33, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72230/546/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.

VIA COM HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 56.945.

Extrait de la convention de domiciliation

En date du 25 avril 2000, a été signée pour 9 ans une convention de domiciliation entre la société ECOGEST S.A. et la société VIA COM HOLDING S.A.H. L'adresse de domiciliation est fixée au 16, Val Sainte Croix, L-1370 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 25 avril 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 546, fol. 99, case 03. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(72226/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2000.
