

MEMORIAL

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg**

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 721**4 septembre 2001****SOMMAIRE**

Agil S.A.H., Luxembourg	34604	NRGenerating Luxembourg (No.2), S.à r.l., Luxembourg	34584
Agriver, S.à r.l., Luxembourg	34588	Parcimo Holding S.A.H., Luxembourg	34577
Agriver, S.à r.l., Luxembourg	34588	Parlay Finance Company S.A., Luxembourg	34580
Albamar Holding S.A., Luxembourg	34606	Pentland Holding S.A., Luxembourg	34577
AMT Servilux S.A., Esch-sur-Alzette	34598	Pentland Holding S.A., Luxembourg	34579
Athena II, Sicav, Luxembourg	34603	Perlarom Investissements S.A., Luxembourg	34587
Athena, Sicav, Luxembourg	34603	PF Services S.A., Luxembourg	34587
Big Apple Company S.A.H., Luxembourg	34606	PF Services S.A., Luxembourg	34588
Bourlingster Invest S.A.H., Luxembourg	34604	Pininfarina International S.A., Luxembourg	34589
Cabochon S.A.H., Luxembourg	34605	Pininfarina International S.A., Luxembourg	34590
Carafu S.A., Luxembourg	34608	Publimedia S.A., Luxembourg	34584
Credit Suisse Equity Trust (Lux), Sicav, Luxembourg	34608	Redondo Village Holdings, S.à r.l., Luxembourg ..	34592
Dairo Holding S.A., Luxembourg	34601	Royal Appliance Luxembourg Holding S.A.H., Luxembourg	34586
Dexia Micro-Credit Fund, Sicav, Luxembourg	34604	Royal Appliance Luxembourg Holding S.A.H., Luxembourg	34586
Dolberg S.A.H., Luxembourg	34603	Rufus Holding S.A., Luxembourg	34590
Ekab Holding S.A., Luxembourg	34606	Rufus Holding S.A., Luxembourg	34591
Financière Ako S.A.H., Luxembourg	34603	Samaria S.A., Luxembourg	34593
France Luxembourg Invest, Sicav, Luxembourg ..	34602	Santar Holding S.A., Luxembourg	34574
Gizmo Holding S.A., Luxembourg	34607	Seat Capital Investments S.A., Luxembourg	34597
GrandOptical Luxembourg S.A., Luxembourg	34599	Seat Capital Investments S.A., Luxembourg	34598
GrandOptical Luxembourg S.A., Luxembourg	34601	Sideurope Holding S.A.H., Luxembourg	34596
HPM Global Fund, Sicav, Luxembourg	34562	Sogiplan S.A. Holding, Eischen	34601
Illint S.A.H., Luxembourg	34574	TradingCom International S.A., Luxembourg	34575
Immocorp, Sicav, Luxembourg	34605	TradingCom International S.A., Luxembourg	34576
Index-Aktiv Umbrella Fonds	34572	UBS (Lux) Short Term Invest, FCP	34571
Julius Baer Multicooperation, Sicav, Luxembourg ..	34602	Valbach S.A., Luxembourg	34591
Laya Holding S.A., Luxembourg	34607	Zurich Scudder Investments (Luxembourg) S.A., Luxembourg	34594
NRGenerating Luxembourg (No.1), S.à r.l., Luxembourg	34580	Zurich Scudder Investments (Luxembourg) S.A., Luxembourg	34596
NRGenerating Luxembourg (No.1), S.à r.l., Luxembourg	34582		
NRGenerating Luxembourg (No.2), S.à r.l., Luxembourg	34582		

HPM GLOBAL FUND, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 1, boulevard Royal.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundeins, den zehnten August.

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

Sind erschienen:

1) HPM PORTFOLIO MANAGEMENT AG, Aktiengesellschaft mit Sitz in CH-8024 Zürich, Rämistrasse 6, hier vertreten durch Frau Julie Mossong, Mandataire Commercial, wohnhaft in L-5429 Hëttermillen, Maison 5, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Zürich, am 2. August 2001.

2) Herrn Patrick Schott, stellvertretender Direktor, BANQUE PICTET (LUXEMBOURG), Luxemburg, 1, boulevard Royal,

hier vertreten durch Frau Julie Mossong, vorgenannt,

auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 30. Juli 2001.

Vorerwähnte Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Diese Kompargenten haben die Satzung einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft (société anonyme) wie folgt festgelegt:

Art. 1. Es besteht eine Gesellschaft in der Form einer «Aktiengesellschaft» (société anonyme) als «Investmentgesellschaft mit variablem Kapital» unter der Bezeichnung HPM GLOBAL FUND.

Art. 2. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Sie kann jederzeit durch einen Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, die wie für Änderungen gegenwärtiger Satzung tagt.

Art. 3. Der ausschliessliche Gegenstand der Gesellschaft ist die Anlage des ihr zur Verfügung stehenden Vermögens in übertragbaren Wertpapieren mit dem Ziel, eine Streuung der Anlagerisiken zu erreichen und ihre Aktionäre in den Genuss des Ertrags aus der Verwaltung ihres Wertpapierbestands treten zu lassen.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen alle Massnahmen ergreifen und alle Geschäfte abschliessen, die ihr zur Erfüllung und Förderung ihres Gegenstands im weitesten Sinne nützlich erscheinen.

Art. 4. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg im Grossherzogtum Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats können Zweigniederlassungen, Filialen oder Geschäftsstellen im Grossherzogtum Luxemburg und im Ausland errichtet werden.

Falls nach Einschätzung des Verwaltungsrats aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art die normale Aktivität am Sitz der Gesellschaft oder die Verbindung dieses Sitzes mit Personen im Ausland behindern würden, oder eine solche Behinderung vorauszusehen ist, kann der Verwaltungsrat provisorisch den Gesellschaftssitz bis zur vollständigen Beendigung dieser aussergewöhnlichen Umstände ins Ausland verlegen; die Nationalität der Gesellschaft wird, unbeeinflusst durch eine derartige provisorische Sitzverlegung, luxemburgisch bleiben.

Art. 5. Das Kapital der Gesellschaft besteht aus Aktien ohne Nennwert und ist jederzeit gleich dem gesamten Vermögen der Gesellschaft, gemäss Artikel 23 gegenwärtiger Satzung.

Das Mindestkapital der Gesellschaft, das innerhalb von 6 Monaten nach der Zulassung der Gesellschaft als Organismus für gemeinsame Anlagen erreicht sein muss, ist gleich dem Gegenwert in CHF von 50.000.000,- Luxemburger Franken.

Der Verwaltungsrat ist jederzeit befugt, zusätzliche voll eingezahlte Aktien zu einem Preis auszugeben, der gleich dem Vermögenswert oder den jeweiligen Vermögenswerten je Aktie ist, wie gemäss Artikel 23 gegenwärtiger Satzung bestimmt, ohne den bestehenden Aktionären ein Vorzugsrecht auf Zeichnung einzuräumen.

Der Verwaltungsrat kann jedem dazu bevollmächtigten Mitglied oder jedem Direktor der Gesellschaft, oder jeder anderen bevollmächtigten Person den Auftrag erteilen, Zeichnungen gegen Zahlung anzunehmen oder den Preis solcher neuen Aktien entgegenzunehmen.

Diese Aktien können nach Wahl des Verwaltungsrats verschiedener Teilfonds zugehören und der Erlös aus der Ausgabe von Aktien in jedem Teilfonds wird gemäss Artikel 3 gegenwärtiger Satzung in Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten angelegt, die besonderen geographischen Gebieten, Industriebereichen, Währungszonen oder einem besonderen Typ Aktien oder Renten entsprechen, wie vom Verwaltungsrat für jeden Teilfonds bestimmt wird. Der Verwaltungsrat kann ebenfalls beschliessen, in jedem Teilfonds zwei oder mehrere Kategorien zu schaffen, deren Vermögenswerte im allgemeinen gemäss der besonderen Anlagepolitik des betroffenen Teilfonds angelegt werden, bei denen jedoch die Kategorien Unterschiede in der jeweiligen Gebührenstruktur bei Verkauf und/oder Rückkauf aufweisen können und sich durch eine besondere Absicherungspolitik der Wechselrisiken, eine besondere Ausschüttungspolitik oder andere auf jede Kategorie anwendbaren Besonderheiten unterscheiden können. Zur Ermittlung des Gesellschaftskapitals wird das Vermögen, das jeder der Teilfonds entspricht, falls nicht in CHF ausgedrückt, in CHF umgerechnet und das Kapital ist gleich dem gesamten Vermögen aller Teilfonds.

Gemäss Artikel 29 gegenwärtiger Satzung kann die Generalversammlung der Aktionäre das Gesellschaftskapital durch die Einziehung von Aktien eines bestimmten Teilfonds herabsetzen und den Aktionären des betroffenen Teilfonds den gesamten Wert dieser Aktien unter der Bedingung zurückzahlen, dass die Erfordernisse für die Aktien dieses Teilfonds in Bezug auf Beschlussfähigkeit und Mehrheit wie für Satzungsänderungen bestimmt, erfüllt sind.

Die Generalversammlung der Aktionäre kann beschliessen, die Aktien eines Teilfonds einzuziehen und den Aktionären dieses Teilfonds Aktien eines anderen Teilfonds ('der neue Teilfonds') zuzuteilen; diese Zuteilung hat auf der Grundlage der jeweiligen Inventarwerte beider Teilfonds zum Zeitpunkt der Zuteilung («der Zuteilungstag») zu erfolgen. In diesem Fall werden die Vermögenswerte des Teilfonds, der eingezogen wird, entweder unmittelbar dem Bestand (wie nachstehend bestimmt) des neuen Teilfonds in dem Masse zuteilt, in dem diese Zuteilung der besonderen Anlagepolitik, die auf den neuen Teilfonds anwendbar ist, entspricht, oder diese Vermögenswerte werden vor dem oder am Zuteilungstag veräussert, und in diesem Fall werden die Erlöse aus dieser Veräusserung dem Bestand des neuen Teilfonds zuteilt. Jeder Beschluss der Aktionäre, der wie vorstehend genommen wird, unterliegt ausserdem den Bestimmungen in Bezug auf Beschlussfähigkeit und Mehrheit wie für Satzungsänderungen bestimmt, unter der Bedingung der getrennten Abstimmung der Aktionäre des Teilfonds, der eingezogen wird; jeder Beschluss in dieser Hinsicht ist von den Aktionären zu denselben Bedingungen in Bezug auf Beschlussfähigkeit und Mehrheit zu nehmen, wie vorstehend angegeben. Der Zuteilungsbeschluss wird veröffentlicht und den betroffenen Aktionären vor Inkrafttreten der Zuteilung mitgeteilt und die Veröffentlichung oder die Mitteilung geben die Gründe und die Zuteilungsprozedur an und enthalten Informationen über den neuen Teilfonds. Diese Veröffentlichung oder Mitteilung erfolgt mindestens einen Monat vor dem Tag der Inkraftsetzung der Zuteilung um den Aktionären die Möglichkeit zu bieten, den Rückkauf ihrer Aktien, kostenlos, zu beantragen, ehe die Zuteilung wirksam wird.

Falls das Vermögen eines Teilfonds unter den Wert von 5.000.000 EURO oder den Gegenwert in der Referenzwährung des betroffenen Teilfonds fallen sollte, oder falls eine Änderung in der wirtschaftlichen oder politischen Lage eines Teilfonds dies rechtfertigt, kann der Verwaltungsrat zu jeder Zeit beschliessen, den betroffenen Teilfonds aufzulösen. Die Guthaben, die nicht an die Berechtigten am Schluss der Liquidation eines Teilfonds ausgezahlt werden konnten, werden bei der Depotbank für einen Zeitraum von 6 Monaten nach Schluss der Liquidation hinterlegt. Nach dieser Periode werden diese Guthaben bei der Caisse des Consignations für Konto der Berechtigten hinterlegt.

Falls das Vermögen eines Teilfonds unter 5.000.000 EURO oder den Gegenwert in der Referenzwährung dieses Teilfonds fallen sollte, oder falls eine Änderung in der wirtschaftlichen oder politischen Lage eines Teilfonds dies rechtfertigt, kann der Verwaltungsrat zu jeder Zeit beschliessen, den betroffenen Teilfonds aufzulösen, indem er mit einem anderen Teilfonds zusammengelegt wird (der «neue Teilfonds»). Ausserdem kann eine solche Zusammenlegung vom Verwaltungsrat beschlossen werden, falls die Interessen der Aktionäre des betroffenen Teilfonds dies rechtfertigen. Der Zusammenlegungsbeschluss wird veröffentlicht und den betroffenen Aktionären vor Inkrafttreten der Zusammenlegung mitgeteilt und die Veröffentlichung oder die Mitteilung geben die Gründe und die Zusammenlegungsprozedur an und enthalten Informationen über den neuen Teilfonds. Diese Veröffentlichung oder Mitteilung erfolgt mindestens einen Monat vor dem Tag der Inkraftsetzung der Zusammenlegung um den Aktionären die Möglichkeit zu bieten, den Rückkauf ihrer Aktien, kostenlos, zu beantragen, ehe die Zusammenlegung wirksam wird.

Art. 6. Der Verwaltungsrat kann beschliessen, Aktien in der Form von Inhaberaktien oder von Namensaktien auszugeben. Bei Ausgabe von Inhaberaktien werden Zertifikate in den Formen ausgegeben, die der Verwaltungsrat bestimmt. Falls ein Aktionär von Inhaberaktien die Umwandlung seiner Zertifikate in Zertifikate einer anderen Form beantragt, können ihm die Kosten dieses Tauschs angelastet werden. Falls bei Namensaktien ein Aktionär nicht ausdrücklich die Ausgabe von Zertifikaten beantragt, erhält er eine Bestätigung seines Aktienbesitzes. Falls ein Aktionär von Namensaktien wünscht, dass mehrere Zertifikate für seine Aktien ausgestellt werden, können die Kosten der zusätzlichen Zertifikate diesem Aktionär angelastet werden. Die Zertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Beide Unterschriften können entweder handschriftlich erfolgen, oder gedruckt, oder per Stempel mit Namenszug angebracht sein. Jedoch kann eine der Unterschriften von einer Person vorgenommen werden, die zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat bestellt ist; in diesem Fall muss die Unterschrift handschriftlich sein. Die Gesellschaft kann provisorische Zertifikate in den Formen ausstellen, die der Verwaltungsrat bestimmt.

Die Aktien werden nur nach Annahme der Zeichnung und Eingang des Kaufpreises gemäss nachfolgendem Artikel 24 ausgegeben. Die definitiven Aktienzertifikate sowie die Bestätigung des Aktienbesitzes werden dem Zeichner sofort zugestellt.

Dividendenzahlungen an die Namensaktionäre erfolgen an ihre im Aktionärsregister eingetragene Anschrift und bei Inhaberaktien gegen Einreichung des jeweiligen Kupons an die zu diesem Zweck von der Gesellschaft bestellten Vertreter.

Alle von der Gesellschaft ausgegebenen Namensaktien werden im Aktionärsregister eingetragen, das von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren zu diesem Zweck von der Gesellschaft bestellten Personen geführt wird; dieses Register hat den Namen eines jeden Eigentümers von Namensaktien anzugeben, seinen Wohnsitz oder sein gewähltes Domizil, die Anzahl der Aktien in seinem Besitz und den für jede Aktie gezahlten Betrag. Jede Übertragung von Aktien, die keine Namensaktien sind, wird im Aktienregister eingetragen und jede Übertragung wird von einem oder mehreren Bevollmächtigten der Gesellschaft oder von einer oder mehreren zu diesem Zweck von der Gesellschaft bestellten Personen unterzeichnet.

Die Übertragung von Inhaberaktien erfolgt durch Lieferung der bezüglichlichen Aktienzertifikate.

Die Übertragung von Namensaktien erfolgt (a) falls Zertifikate ausgegeben wurden, durch die Einreichung bei der Gesellschaft der Zertifikate, die diese Aktien darstellen, zusammen mit allen anderen Übertragungsurkunden, die von der Gesellschaft verlangt werden, und (b) falls keine Zertifikate ausgegeben wurden, durch eine schriftliche Übertragungserklärung, die im Aktienregister eingetragen wird, mit Datum versehen und gezeichnet vom Übertragenden und vom Empfänger, oder von denjenigen Personen, die geeignete Vollmachten besitzen, um an deren Stelle zu handeln.

Jeder Namensaktionär hat der Gesellschaft eine Adresse anzugeben, an welche alle Mitteilungen und Bekanntgaben der Gesellschaft geschickt werden können. Diese Adresse wird ebenfalls im Aktionärsregister eingetragen.

Falls ein Namensaktionär der Gesellschaft keine solche Adresse angibt, kann diesbezüglich eine Anmerkung ins Aktienregister eingetragen werden, und es wird angenommen, dass die Adresse dieses Aktionärs sich am Sitz der Gesell-

schaft befindet, oder an einer anderen Adresse, die von der Gesellschaft bestimmt wird, bis dass dieser Aktionär eine andere Adresse mitteilt. Der Aktionär kann jederzeit seine im Aktienregister eingetragene Adresse durch eine schriftliche Mitteilung an den Sitz der Gesellschaft oder an jede andere Adresse, wie zeitweise von der Gesellschaft bestimmt wird, ändern.

Falls die Zahlung eines Zeichners ein Anrecht auf einen Aktienbruchteil nach sich zieht, wird dieser Aktienbruchteil im Aktionärsregister eingetragen. Aktienbruchteile können mit fünf Dezimalstellen herausgegeben werden. Er berechtigt nicht zu einer Stimme, kann jedoch nach den von der Gesellschaft festgelegten Bestimmungen ein anteilmässiges Anrecht auf Dividendenbruchteile geben. Bei Inhaberaktien werden nur Zertifikate ausgegeben, die ganze Aktien nachweisen. Für alle anderen Inhaberaktien, für die wegen der Benennung der Zertifikate keine Zertifikate ausgegeben werden können, sowie für alle Aktienbruchteile, kann der Verwaltungsrat zeitweise bestimmen, sie entweder in Namensaktien umzuwandeln, oder den Gegenwert an den Aktionär zurückzuzahlen.

Art. 7. Falls ein Aktionär der Gesellschaft nachweisen kann, dass sein Aktienzertifikat abhanden gekommen oder zerstört ist, kann auf seine Anfrage ein Duplikat des Aktienzertifikats unter den Bedingungen und Garantien ausgestellt werden, insbesondere einer Versicherung, wie die Gesellschaft bestimmt, unbeschadet jeder anderen Art von Garantie nach Wahl der Gesellschaft. Bei Ausgabe eines neuen Aktienzertifikats, auf welchem aufgeführt ist, dass es sich um ein Duplikat handelt, wird das ursprüngliche Aktienzertifikat wertlos.

Beschädigte Aktienzertifikate können gegen neue auf Order der Gesellschaft ausgetauscht werden. Die beschädigten Zertifikate werden bei der Gesellschaft abgeliefert und sofort für ungültig erklärt.

Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen dem Aktionär die Kosten des Duplikats oder des neuen Zertifikats sowie alle gerechtfertigten Ausgaben anlasten, die der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe und Eintragung ins Aktienregister des neuen oder in Verbindung mit der Zerstörung des alten Zertifikats entstanden sind.

Art. 8. Der Verwaltungsrat kann das Eigentum von Aktien der Gesellschaft gegenüber jeder natürlichen Person oder Rechtspersönlichkeit einschränken oder verhindern.

Insbesondere kann die Gesellschaft den Aktienbesitz für «Gebietsansässige der Vereinigten Staaten von Amerika» einschränken oder verhindern, wie nachfolgend erklärt. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

a) die Ausgabe von Aktien und die Eintragung einer Aktienübertragung ablehnen, falls ihrer Meinung nach eine solche Eintragung oder Übertragung zum Ziel hätte oder haben könnte, dass ein Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika in den Besitz von Aktien gelangen würde;

b) jederzeit von jeder Person, deren Namen im Aktionärsregister eingetragen ist, oder von einer Person, die eine Eintragung betreffend einer Übertragung von Aktien ins Aktionärsregister beantragt, die Lieferung jeder Auskünfte und Bescheinigungen fordern, welche sie als notwendig erachtet und die eventuell von einer eidesstattlichen Erklärung bestätigt sind, um festzustellen, ob, in welchem Masse und unter welchen Umständen der Genuss dieser Aktien einer Person zukommt oder zukommen würde, die ein Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika ist; und

c) zur Zwangsrücknahme eines Teils oder aller Aktien schreiten, sofern die Gesellschaft erfährt, dass eine Person, die vom Aktienbesitz in der Gesellschaft ausgeschlossen ist, den Genuss von Aktien hätte, sei dies allein oder in Verbindung mit einer anderen Person, oder falsche Zertifikate und Garantien geliefert hat oder unterlassen hat, Zertifikate und Garantien zu liefern, je nach den Bestimmungen des Verwaltungsrats. In diesem Fall wird folgendes Verfahren angewandt:

1) die Gesellschaft lässt eine Mitteilung (der «Rückkaufbescheid») an den Aktionär gehen, der im Aktionärsregister als Eigentümer der Aktien eingetragen ist; diese Mitteilung gibt die Aktien an, die zurückgenommen werden, den Rücknahmepreis dieser Aktien und den Ort, an welchem der Rücknahmepreis dieser Aktien zahlbar ist. Der Rückkaufbescheid wird per Einschreiben an den Aktionär an seine zuletzt bekannte oder in den Büchern der Gesellschaft eingetragene Adresse geschickt. Der betroffene Aktionär hat demnach innerhalb einer bestimmten Frist der Gesellschaft den oder die Zertifikate für die im Rückkaufbescheid angegebenen Aktien zu übergeben. Sofort nach Geschäftschluss am Tag, der im Rückkaufbescheid angegeben ist, hört der Aktionär auf, ein Eigentümer der im Rückkaufbescheid angegebenen Aktien zu sein und sein Name wird im Aktionärsregister gestrichen.

2) Der Preis, zu welchem die im Rückkaufbescheid angegebenen Aktien zurückgenommen werden (der «Rücknahmepreis») ist gleich dem Inventarwert der Aktien der Gesellschaft, wie Gemäss Artikel 23 gegenwärtiger Satzung ermittelt. Zu diesem Preis kann ein Rücknahmeaufschlag abgezogen werden.

3) Die Zahlung an den Eigentümer der Aktien erfolgt in der Währung des betroffenen Teilfonds, ausser während einer Zeit, während welcher Devisenkontrollbestimmungen bestehen, und dieser Preis wird bei einer Bank in Luxemburg oder anderswo hinterlegt (wie im Rückkaufbescheid angegeben), welche sie dem Eigentümer gegen Übergabe des oder der Zertifikate, die im Bescheid aufgeführt sind, auszahlt. Sofort nach der Zahlung unter diesen Bedingungen kann kein Berechtigter der im Rückkaufbescheid aufgeführten Aktien irgendein Anrecht auf diese Aktien geltend machen noch einen Anspruch gegen die Gesellschaft oder ihr Eigentum wegen dieser Aktien erheben, ausser dem Recht des Aktionärs, der als der Eigentümer der Aktien erscheint, den derart hinterlegten Preis (ohne Zinsen) bei der Bank gegen die Übergabe der Zertifikate zu erhalten.

4) Die Ausübung durch die Gesellschaft der Vollmachten, die ihr in diesem Artikel verliehen werden, kann in keinem Fall in Frage gestellt oder für ungültig erklärt werden aus Gründen, dass ungenügende Beweise in Bezug auf das Eigentum dieser Aktien durch diese Person vorliegen oder dass eine Aktie das Eigentum einer anderen Person war als es der Gesellschaft am Tag des Rückkaufbescheids erschien, unter dem alleinigen Vorbehalt, dass die Gesellschaft ihre Vollmachten nach Treu und Glauben ausgeübt hat; und

d) in allen Generalversammlungen der Aktionäre die Stimme einer Person ablehnen, die ein Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika ist.

Bei der Bezeichnung «Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika», wie in dieser Satzung benutzt, handelt es sich um einen Staatsangehörigen, Bürger oder einen Deviseninländer der Vereinigten Staaten von Amerika, deren

Gebiete oder die Besitze oder Bezirke unter ihrer Gerichtsbarkeit und die Personen, die normalerweise dort ihren Wohnsitz haben, einschliesslich der Nachfolge aller Personen, Gesellschaften oder Vereinigungen, die dort errichtet oder organisiert sind.

Art. 9. Jede ordnungsgemäss einberufene Versammlung der Aktionäre der Gesellschaft vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Sie besitzt die weitgehendsten Vollmachten, um über alle Handlungen in Bezug auf die Geschäfte der Gesellschaft zu befinden, sie auszuführen oder zu bestätigen.

Art. 10. Die Jahresversammlung der Aktionäre findet gemäss Luxemburger Gesetzgebung jedes Jahr am letzten Montag des Monats Oktober um 10.00 Uhr in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft statt oder an einem anderen Ort in Luxemburg wie in den Einberufungsschreiben angegeben.

Falls dieser Tag ein Bankfeiertag ist, wird die Jahresversammlung am sofort darauffolgenden bankoffenen Tag abgehalten. Die Jahresversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls nach souveräner Einschätzung des Verwaltungsrats aussergewöhnliche Umstände dies verlangen.

Andere Generalsammlungen der Aktionäre können an den Zeiten und Orten abgehalten werden, wie in den jeweiligen Einberufungsschreiben angegeben.

Art. 11. Die vom Gesetz vorgesehen Bestimmungen über Beschlussfähigkeit und Fristen finden auf die Einberufung und den Verlauf der Aktionärsversammlungen der Gesellschaft Anwendung, ausser es sind gegenteilige Vorschriften in dieser Satzung enthalten.

Jede Aktie hat ein Anrecht auf eine Stimme, gleich welchem Teilfonds sie angehört und ungeachtet des Vermögenswerts einer jeden Aktie in jedem Teilfonds. Jeder Aktionär kann an allen Aktionärsversammlungen teilnehmen, indem er per Schreiben, Telegramm, Telex oder Telefax eine andere Person zu seinem Vertreter bestellt.

Falls vom Gesetz nichts anderes vorgesehen ist, werden die in den Generalversammlungen der Aktionäre gefassten Beschlüsse mit der einfachen Mehrheit der Aktionäre gefasst, die in der Versammlung vertreten sind und an der Abstimmung teilhaben.

Der Verwaltungsrat kann alle anderen Bedingungen festlegen, die von den Aktionären, die an irgendeiner Generalversammlung der Aktionäre teilnehmen, zu erfüllen sind.

Art. 12. Die Aktionäre treten auf Einberufung des Verwaltungsrats gemäss einer Mitteilung zusammen, welche die Tagesordnung aufführt und per Einschreibebrief mindestens 8 Tage vor der Versammlung an jeden Aktionär an seine im Aktionärsregister eingetragene Adresse geschickt wird.

Falls Inhaberaktien ausgegeben wurden, wird die Einberufung ausserdem im Amtsblatt Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations von Luxemburg veröffentlicht, sowie in einer Luxemburger Tageszeitung und in anderen Tageszeitungen, die der Verwaltungsrat bestimmt.

Art. 13. Die Gesellschaft wird durch einen Rat von mindestens 3 Mitgliedern verwaltet; Verwaltungsratsmitglieder brauchen keine Aktionäre der Gesellschaft zu sein.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Jahresversammlung für einen Zeitraum gewählt, der mit der darauffolgenden Jahresversammlung endet und ihre Nachfolger gewählt sind; jedoch kann ein Verwaltungsratsmitglied jederzeit mit oder ohne Grund abberufen und/oder jederzeit durch einen Beschluss der Aktionäre ersetzt werden.

Wird der Posten eines Mitglieds des Verwaltungsrats wegen Todesfall, Rücktritt, Abberufung oder sonstwie frei, können die verbleibenden Mitglieder zusammentreten und mit der Mehrheit der Stimmen ein anderes Mitglied wählen, welches das diesem Posten anhängende Amt bis zur darauffolgenden Aktionärsversammlung besetzt.

Art. 14. Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und kann unter seinen Mitgliedern einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Er kann ebenfalls einen Sekretär bestellen, der kein Verwaltungsratsmitglied zu sein braucht und der für die Erstellung der Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und der Versammlungen der Aktionäre zuständig ist. Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung des Vorsitzenden oder von zwei Mitgliedern am Ort zusammen, der im Einberufungsschreiben angegeben ist.

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats führt den Vorsitz aller Generalversammlungen der Aktionäre und der Sitzungen des Verwaltungsrats; in seiner Abwesenheit jedoch können die Jahresversammlung oder der Verwaltungsrat mit der Mehrheit der Stimmen ein anderes Verwaltungsratsmitglied bestellen und für Aktionärsversammlungen jede andere Person, die den Vorsitz dieser Versammlungen und Sitzungen übernimmt.

Der Verwaltungsrat kann nötigenfalls Direktoren und Bevollmächtigte der Gesellschaft ernennen, darunter einen Generaldirektor, ein stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied, einen oder mehrere Sekretäre, eventuell beigeordnete Generaldirektoren, beigeordnete Sekretäre und andere Direktoren und Bevollmächtigte, deren Ämter für notwendig gehalten werden, um die Geschäfte der Gesellschaft erfolgreich auszuführen. Diese Ernennungen können jederzeit vom Verwaltungsrat widerrufen werden. Die Direktoren und Bevollmächtigten brauchen keine Verwaltungsratsmitglieder oder Aktionäre der Gesellschaft zu sein. Insofern die Satzung nichts anderes vorsieht, besitzen die Direktoren und Bevollmächtigten die Vollmachten und Pflichten, die ihnen vom Verwaltungsrat zugeteilt werden.

Schriftliche Einladungen zu den Sitzungen des Verwaltungsrats gehen den Mitgliedern mindestens vierundzwanzig Stunden vor der Zeit zu, für welche die Sitzung angesetzt ist, ausser in dringenden Fällen, in denen die Art und die Gründe der Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben sind. Bei schriftlicher Zustimmung per Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax seitens eines jeden Verwaltungsratsmitglieds kann auf eine Einladung verzichtet werden. Eine besondere Einladung ist für eine Verwaltungsratssitzung nicht notwendig, die an einem Ort und zu einer Zeit stattfindet, wie in einem Beschluss festgelegt ist, der zuvor vom Verwaltungsrat gefasst wurde.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in jeder Sitzung des Rats vertreten lassen, indem es schriftlich oder per Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax ein anderes Mitglied zu seinem Vertreter bestimmt.

Die Verwaltungsratsmitglieder können nur im Rahmen von Verwaltungsratssitzungen handeln, die ordnungsgemäss zusammengetreten sind. Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen die Gesellschaft nicht durch ihre Einzelunterschrift binden, ausser dies ist ihnen ausdrücklich durch einen Beschluss des Verwaltungsrats genehmigt.

Der Verwaltungsrat kann nur gültig tagen und handeln, wenn mindestens die Mehrheit seiner Mitglieder in der Verwaltungsratssitzung anwesend oder vertreten sind. Die Beschlüsse werden mit der Mehrheit der Stimmen der Mitglieder gefasst, die in der Sitzung anwesend oder vertreten sind. Falls in einer Verwaltungsratssitzung die Anzahl der Stimmen für oder gegen einen Beschluss gleich ist, besitzt der Vorsitzende den Stichentscheid.

Der Verwaltungsrat kann Direktoren oder Bevollmächtigten der Gesellschaft seine Vollmachten für die tägliche Leitung sowie seine Vollmachten in Bezug auf die Erfüllung ihres Gegenstands und die Verfolgung der allgemeinen Richtlinien der Verwaltung übertragen.

Entscheidungen können ebenfalls durch schriftliche Beschlüsse getroffen werden, die von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet sind.

Art. 15. Die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen werden vom Vorsitzenden oder vom Mitglied unterzeichnet, das pro tempore den Vorsitz der Sitzung geführt hat.

Abschriften oder Auszüge der Protokolle, welche vor Gericht oder anderswo vorzulegen sind, werden vom Vorsitzenden oder vom Sekretär oder von zwei Mitgliedern unterzeichnet.

Art. 16. Auf der Grundlage des Prinzips der Risikostreuung besitzt der Verwaltungsrat die Vollmacht, die allgemeine Orientierung der Gesellschafts- und Anlagepolitik sowie die Richtlinien für die Leitung und die Verwaltung der Gesellschaft zu bestimmen.

Der Verwaltungsrat bestimmt ebenfalls alle Beschränkungen, die zeitweise auf die Anlagen der Gesellschaft anwendbar sind. Diese enthalten ohne Begrenzung folgende Beschränkungen in Bezug auf:

- (a) die Kreditaufnahmen der Gesellschaft und die Verpfändung ihres Vermögens;
- (b) den Höchstprozentsatz des Vermögens, das die Gesellschaft in irgendwelcher Form oder Art von Aktien anlegen darf und den Höchstprozentsatz von Aktien in irgendwelcher Form oder irgendwelcher Art, welche die Gesellschaft erwerben darf;
- (c) ob oder in welchem Masse die Gesellschaft in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen der offenen Art anlegen darf.

Der Verwaltungsrat kann beschliessen, für die Gesellschaft anzulegen in (i) Wertpapieren, die an den Börsen eines Mitgliedsstaates der Europäischen Union zugelassen sind, (ii) Wertpapieren, die an den Börsen eines Mitgliedsstaates der OECD, oder jeden anderen Staates Europas, Asiens, Südamerikas, Afrikas oder Ozeaniens, zugelassen sind, (iii) Wertpapieren, die an einem anderen geregelten Markt in einem dieser Staaten gehandelt werden, der anerkannt, der Öffentlichkeit zugänglich und dessen Funktionsweise regelmässig ist (ein «Geregelter Markt»), (iv) in Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder an einem Geregeltem Markt wie vorstehend erwähnt beantragt wird und dass die Notierung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Emission erlangt wird, sowie in (v) allen anderen Wertpapieren, Instrumenten oder anderen Vermögenswerten im Rahmen der vom Verwaltungsrat gemäss den bestehenden Gesetzen und Vorschriften bestimmten Beschränkungen.

Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach dem Prinzip der Risikostreuung beschliessen, bis zu 100% des Vermögens eines jeden Teilfonds der Gesellschaft in verschiedenen Wertpapieremissionen anlegen, die von einem Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft, seinen Gebietskörperschaften, oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedsstaaten der Europäischen Gemeinschaft angehören, oder von jedem Mitgliedsstaat der OECD begeben oder garantiert werden; jedoch muss die Gesellschaft bei Anwendung dieser Bestimmung Wertpapiere von mindestens sechs verschiedenen Emissionen im Bestand haben, wobei die Wertpapiere ein und derselben Emission insgesamt den Wert von 30% des Nettovermögens der Gesellschaft nicht übersteigen dürfen.

Art. 17. Kein Vertrag oder Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Firmen kann dadurch beeinträchtigt oder unwirksam werden, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren oder Bevollmächtigte der Gesellschaft ein Interesse in dieser anderen Gesellschaft oder Firma haben, oder dadurch, dass sie deren Verwalter, Teilhaber, Direktoren, Bevollmächtigte oder Angestellte sind. Ein Verwalter, Direktor oder Bevollmächtigter der Gesellschaft, der ein Verwaltungsratsmitglied, Direktor, Bevollmächtigter oder Angestellter einer Gesellschaft oder eines Unternehmens ist, mit welchen die Gesellschaft Vereinbarungen trifft, oder mit welchen sie sich sonstwie in Geschäftsverbindung befindet, wird durch diese Verbindung nicht vom Recht ausgeschlossen, zu tagen, abzustimmen oder in Sachen zu handeln, die solche Vereinbarungen oder solche Geschäfte betreffen.

Falls ein Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Bevollmächtigter ein persönliches Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft besitzt, muss dieser Verwalter, Direktor oder Bevollmächtigter den Verwaltungsrat von diesem persönlichen Interesse in Kenntnis setzen und er wird über dieses Geschäft weder tagen noch an einer Abstimmung teilnehmen; es muss über dieses Interesse des Verwaltungsratsmitgliedes, Direktors oder Bevollmächtigten bei der darauffolgenden Versammlung der Aktionäre Bericht erstattet werden.

Der Ausdruck «persönliches Interesse», wie in vorgehendem Satz benutzt, ist nicht auf das Verhältnis oder auf die Interessen anwendbar, die auf irgendeine Weise, Eigenschaft oder Hinsicht im Zusammenhang mit der BANQUE PIC-TET (LUXEMBOURG) S.A. oder HPM PORTFOLIO MANAGEMENT AG, ihrer Filialen, verbundenen Gesellschaften oder mit anderen Gesellschaften oder Rechtspersönlichkeiten bestehen, wie sie der Verwaltungsrat bestimmt.

Art. 18. Die Gesellschaft kann jedem Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Bevollmächtigten, deren Erben, Testamentsvollstreckern und Verwaltern vernünftige Spesen vergüten, die ihnen bei jeder Handlung oder jedem Verfahren entstanden sind, in welchen sie in ihrer Eigenschaft oder vorherigen Eigenschaft als Verwalter, Direktoren oder Bevoll-

mächtigte der Gesellschaft teilgenommen haben oder weil sie, auf Verlangen der Gesellschaft, Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren oder Bevollmächtigten einer anderen Gesellschaft waren, von welcher die Gesellschaft Aktionär oder Gläubiger ist, und von welcher sie keine Vergütung erhalten, ausser im Falle wo in solchen Handlungen oder Verfahren sie schliesslich wegen grober Fahrlässigkeit oder Misswirtschaft verurteilt werden. Im Falle eines Vergleichs ist eine Entschädigung nur in Verbindung mit Angelegenheiten vorgesehen, die im Vergleich erfasst sind und in Bezug auf welche die Gesellschaft von ihrem Rechtsberater in Kenntnis gesetzt wurde, dass die zu entschädigende Person keine solche Pflichtverletzung begangen hat. Das vorstehende Recht auf Entschädigung schliesst keine anderen Rechte aus, auf welche die zu entschädigende Person ein Anrecht hat.

Art. 19. Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats vertreten, oder durch die Einzelunterschrift eines dazu bevollmächtigten Direktors oder bestellten Bevollmächtigten, oder durch die Einzelunterschrift einer jeden anderen Person, die besonders vom Verwaltungsrat dazu ermächtigt wurde.

Art. 20. Die Gesellschaft bestellt einen unabhängigen Wirtschaftsprüfer, der die vom Gesetz vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen vorgeschriebenen Pflichten übernimmt. Der Wirtschaftsprüfer wird von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt und handelt in dieser Eigenschaft bis zur Wahl seines Nachfolgers.

Art. 21. Gemäss den nachfolgend beschriebenen Bedingungen ist die Gesellschaft jederzeit befugt, ihre eigenen Aktien allein im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen zurückzunehmen.

Jeder Aktionär kann jederzeit die Rücknahme aller oder eines Teils seiner Aktien durch die Gesellschaft beantragen. Der Rücknahmepreis ist innerhalb von höchstens 5 Bankgeschäftstagen in Luxemburg nach dem Tag zahlbar, an welchem der Nettowert des Vermögens bestimmt wurde und ist gleich dem Inventarwert der Aktien, wie gemäss den Bestimmungen von nachstehendem Artikel 23 bestimmt, abzüglich einer gegebenenfalls fälligen Rücknahmegebühr, die der Verwaltungsrat bestimmt, sowie jeder anderen Summe, die der Verwaltungsrat als angemessen betrachtet, um Steuern und Unkosten (einschliesslich aller Stempelgebühren und anderer Steuern, staatlicher Abgaben, Bank- und Maklergebühren, Übertragungskosten, Kosten für Eintragung und anderer Spesen auf Abgaben) («Transaktionskosten»), die fällig wären, falls alle Vermögenswerte der Gesellschaft, die für die Bewertung des Vermögens berücksichtigt werden, veräussert werden müssten und indem ausserdem alle Faktoren berücksichtigt würden, die nach Ermessen des Verwaltungsrats nach Treu und Glauben zu berücksichtigen sind; der auf diese Weise errechnete Preis kann nach unten auf die nächste Einheit der Währung abgerundet werden, auf welche der betreffende Teilfonds lautet; in diesem Fall kann die Abrundung von der Gesellschaft zurückbehalten werden.

Jeder Rücknahmeantrag hat vom Aktionär schriftlich am Sitz der Gesellschaft in Luxemburg zu erfolgen, oder bei jeder anderen Rechtspersönlichkeit, welche die Gesellschaft zum Vertreter für die Rücknahme ihrer Aktien bestimmt hat, und der Antrag muss vom oder von den ordnungsgemässen Aktienzertifikat(en) und von einem ausreichenden Nachweis der eventuellen Übertragung begleitet sein.

Jeder gestellte Antrag auf Rücknahme ist unwiderruflich, ausser bei einer zeitweiligen Einstellung der Rücknahmen auf Grund von Artikel 22 dieser Satzung. Mangels Widerruf des Rücknahmeantrags findet die Rücknahme am ersten Bewertungstag statt, der auf die zeitweilige Einstellung folgt.

Die von der Gesellschaft zurückgenommenen Kapitalaktien werden für nichtig erklärt.

Jeder Aktionär kann die Umwandlung aller oder eines Teil seiner Aktien (oder einer Kategorie von Aktien) in Aktien eines anderen Teilfonds (oder Kategorie) zu einem Preis beantragen, der gleich den jeweiligen Vermögenswerten der Aktien der verschiedenen Teilfonds oder Kategorien ist, zuzüglich der Transaktionskosten, und nach oben oder unten abgerundet, wie der Verwaltungsrat entscheidet; selbstverständlich kann der Verwaltungsrat Beschränkungen auferlegen, unter anderen in Bezug auf die Häufigkeit der Umwandlungen, und sie der Zahlung von Kosten unterwerfen, deren Betrag er festlegt indem er die Interessen der Gesellschaft und der Aktionäre wahrnimmt.

Art. 22. Zum Zweck, die Aktienpreise bei Zeichnung, Rücknahme und Umwandlung zu bestimmen, wird der Inventarwert der Aktien der Gesellschaft für die Aktien jedes Teilfonds zeitweise ermittelt, jedoch in keinem Fall weniger als zweimal im Monat, wie der Verwaltungsrat bestimmt (der Tag für die Ermittlung des Inventarwerts ist in dieser Satzung ein «Bewertungstag»); falls jedoch ein Bewertungstag auf einen Tag fällt, der für die Banken in Luxemburg ein Feiertag ist, wird der Bewertungstag auf den nächsten auf diesen Feiertag fallenden Bankgeschäftstag in Luxemburg verlegt.

Die Gesellschaft kann die Bestimmung des Vermögenswerts der Aktien zeitweilig in einem Teilfonds, die Ausgabe und die Rücknahme von Aktien in diesem Teilfonds, sowie die Umwandlung von diesen Aktien oder in diese Aktien in den folgenden Fällen einstellen:

(a) Während einer Zeit, in der eine Börse oder mehrere Börsen oder Geregelte Märkte, welche die Grundlagen für die Wertermittlung eines wesentlichen Teils des Fondsvermögens liefern, oder ein oder mehrere Devisenmärkte für die Währungen, auf die der Inventarwert der Aktien oder ein wesentlicher Teil des Fondsvermögens lautet, geschlossen sind, ausser an gewöhnlichen Wochenenden und Feiertagen, oder falls der Handel dort ausgesetzt oder eingeschränkt ist oder kurzfristig grösseren Schwankungen unterliegt;

(b) Wenn Notlagen, bedingt durch die politische, wirtschaftliche, militärische, monetäre oder soziale Lage oder Streik oder jedes andere Ereignis höherer Gewalt, das sich dem Pflicht- und Machtbereich des Fonds entzieht, bewirken, daß über das Fondsvermögen nicht verfügt werden kann ohne dass den Aktionären dadurch erhebliche Nachteile entstehen;

(c) Bei Ausfall der normalerweise für die Bestimmung des Wertes irgendeiner Anlage des Fonds benutzten Kommunikations- oder Berechnungsmittel oder wenn aus irgendeinem Grund der Wert einer Fondsanlage nur ungenau und unzureichend ermittelt werden kann;

(d) Wenn Devisenbestimmungen oder Beschränkungen von Kapitalbewegungen bewirken, daß Geschäfte für Rechnung des Fonds nicht getätigt, oder wenn Anlagekäufe oder -verkäufe des Fonds nicht zu normalen Wechselkursen vorgenommen werden können.

Jede solche zeitweilige Einstellung wird gegebenenfalls von der Gesellschaft veröffentlicht und den Aktionären, welche die Rücknahme, Ausgabe oder Umwandlung von Aktien bei der Gesellschaft beantragt haben, zum Zeitpunkt ihrer definitiven schriftlichen Antragstellung gemäss vorgehendem Artikel 21 mitgeteilt.

Eine solche zeitweilige Einstellung, die ein Teilfonds betrifft, hat keine Wirkung auf die Berechnung des Inventarwerts, die Ausgabe, Rücknahme und Umwandlung der Aktien der anderen Teilfonds.

Art. 23. Der Wert der Aktien in jedem Teilfonds der Gesellschaft wird in einer pro-Aktie Zahl in der Währung dieses Teilfonds ausgedrückt; er wird an jedem Bewertungstag bestimmt, indem der gesamte Vermögenswert der Gesellschaft, der auf ein Teilfonds entfällt, d.h. der Wert des Vermögens der Gesellschaft, das sich auf diesen Teilfonds bezieht, weniger alle Verbindlichkeiten dieses Teilfonds bei Geschäftsschluss an jenem Tag, durch die Anzahl der Aktien im Umlauf dieses Teilfonds geteilt wird; der auf diese Weise erhaltene Preis wird aufgerundet oder auf die nächste Währungseinheit wie folgt reduziert:

A. Das Vermögen der Gesellschaft beinhaltet wie folgt:

- a) alle Barmittel in Kasse und auf Konto, einschliesslich aller Stückzinsen;
- b) sämtliche Wechselguthaben, Sichtschuldscheine und Forderungen (einschliesslich der Erträge aus verkauften Wertpapieren, deren Preis noch nicht eingegangen ist);
- c) sämtliche Effekten, Anteile, Aktien, Schuldverschreibungen, Optionsrechte oder Zeichnungsrechte und andere Anlagen und Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft;
- d) sämtliche von der Gesellschaft zu erhaltenden Dividenden und Ausschüttungen in bar oder in Wertpapieren (jedoch kann die Gesellschaft die Schwankungen im Marktwert der Wertpapiere berücksichtigen, die auf den Handel ex-Dividenden oder ex-Rechte zurückzuführen sind);
- e) alle fälligen Zinsen auf allen zinstragenden Wertpapieren im Besitz der Gesellschaft, falls diese nicht bereits im Kaufpreis dieser Wertpapiere enthalten sind;
- f) die Gründungskosten der Gesellschaft insofern sie nicht abgeschrieben wurden;
- g) sämtliche anderen Vermögenswerte jeder Art, einschliesslich vorausgezahlter Aufwendungen.

Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt ermittelt:

1) Barmittel in Kasse und auf Konto, Wechsel und Sichtschuldscheine und Forderungen, vorausgezahlte Aufwendungen, Dividenden und festgesetzte oder aufgelaufene Zinsen, die noch nicht vereinnahmt wurden, werden zu ihrem Nominalwert berücksichtigt, ausser wenn es unwahrscheinlich ist, dass diese Beträge eingehen; in diesem Fall wird ihr Wert nach einem Abschlag bestimmt, den die Gesellschaft für angemessen hält, um den wahren Wert dieser Vermögenswerte widerzuspiegeln.

2) Der Wert der Wertpapiere, die an einer Börse notiert oder gehandelt werden, ist der zuletzt zur Verfügung stehende Kurs.

3) Der Wert der Wertpapiere, die an einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses bestimmt.

4) In dem Masse in dem Wertpapiere im Bestand an einem Bewertungstag an einer Börse oder an einem Geregelten Markt weder notiert noch gehandelt werden, oder Wertpapiere, die an einer Börse oder an einem Geregelten Markt notiert sind und gehandelt werden, für die jedoch der Gemäss den Abschnitten 2) und 3) ermittelte Preis den wahren Marktwert dieser Wertpapiere nicht darstellt, wird der Wert des voraussehbaren Verkaufspreises zugrundegelegt, wie nach Treu und Glauben bestimmt.

B) Die Verpflichtungen der Gesellschaft sollen wie folgt enthalten:

- a) alle Darlehen, fällige Wechsel und laufende Verbindlichkeiten,
- b) sämtliche Verwaltungskosten, ob fällig oder geschuldet (einschliesslich der Anlageberatergebühr, der Depotbankgebühr und der Vergütungen der Beauftragten und Agenten der Gesellschaft),
- c) sämtliche anerkannten gegenwärtigen oder zukünftigen Verpflichtungen, einschliesslich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen für die Zahlung von Geld oder Besitz, einschliesslich des Betrags der von der Gesellschaft angekündigten aber noch nicht ausgeschütteten Dividenden, falls der Bewertungstag mit dem Tag zusammenfällt, an welchem der Berechtigten oder künftigen Berechtigten bestimmt wird; die Unkosten in Verbindung mit der Absatzförderung des Fonds,
- d) eine angemessene Rückstellung für Steuern auf der Grundlage des Kapitals und des Einkommens bis zum Bewertungstag, wie vom Verwaltungsrat bestimmt, und sonstige Rücklagen, wie vom Verwaltungsrat genehmigt und gebilligt,
- e) alle anderen Verpflichtungen der Gesellschaft jeder Art, mit Ausnahme der Verpflichtungen der Gesellschaft, die ihre Aktien darstellen. Für die Ermittlung des Betrags dieser Verpflichtungen berücksichtigt die Gesellschaft alle von ihr geschuldeten Aufwendungen, welche die Gründungskosten enthalten, die Vergütungen und Gebühren der Anlageberater oder der Anlageverwalter, die Kosten und Aufwendungen für die Buchhaltung, die Depotbank und die Korrespondenten, die Zahlstelle und die ständigen Vertreter an den Orten der Registrierung, die Vergütungen aller anderen von der Gesellschaft angestellten Vertreter, die Rechts- und Prüfungskosten, die Kosten für Werbung, Druckerei, einschliesslich der Kosten für die Werbung und die Vorbereitung und den Druck der Verkaufsprospekte, Erklärungsschriften oder Eintragungserklärungen, die Halbjahres- und Jahresberichte, die Kosten für Börsennotierung, Steuern oder staatliche Abgaben und sämtliche anderen Betriebskosten, einschliesslich der Kosten für den Kauf und den Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bankgebühren, Maklergebühren und Post-, Telefon- und Telexgebühren. Bei der Berechnung dieser Verpflichtungen kann die Gesellschaft die Verwaltungsaufwendungen und andere regelmässig oder periodisch anfallenden Ausgaben durch eine voraussichtliche Schätzung für Jahres- oder andere Perioden berechnen und diese Aufwendungen zu jeweils gleichen Beträgen über diese Perioden verteilen.

C. Für jeden Teilfonds wird eine Vermögensmasse wie folgt erstellt:

- a) der Erlös aus der Ausgabe von Aktien in jedem Teilfonds wird in den Büchern der Gesellschaft der Vermögensmasse dieses Teilfonds zugeteilt, und die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen in Bezug auf diesen Teilfonds werden dieser Vermögensmasse gemäss den Bestimmungen dieses Artikels zugeteilt;

b) falls ein Vermögenswert aus einem anderen Vermögenswert stammt, wird dieser letztere Vermögenswert in den Büchern der Gesellschaft der gleichen Masse zugeteilt, aus welcher er stammt, und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird die Werterhöhung oder -minderung dieses Vermögenswertes der Masse zugeteilt, zu welcher dieser Vermögenswert gehört;

c) falls die Gesellschaft eine Verbindlichkeit in Bezug auf einen Vermögenswert eingeht, der sich auf einen Vermögenswert einer besonderen Masse bezieht oder in Verbindung mit einer Handlung, die mit einem Vermögenswert einer bestimmten Masse zusammenhängt, wird diese Verbindlichkeit der betroffenen Masse zugeordnet; die Verbindlichkeiten werden nach Massen getrennt und Drittgläubiger können nur einen Anspruch auf die Vermögenswerte der betroffenen Masse geltend machen;

d) falls ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft keiner bestimmten Masse zugeordnet werden kann, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen bestehenden Massen zu gleichen Teilen zugeordnet und in dem Masse in dem der Betrag dies rechtfertigt, auf alle Massen im Verhältnis zum Vermögenswert der verschiedenen Teilfonds verteilt;

e) am Tag der Bestimmung der Person, die zu einer Ausschüttung von erklärten Dividenden in einem Teilfonds berechtigt ist, wird der Vermögenswert dieses Teilfonds um diesen Dividendenbetrag reduziert;

f) falls gemäss vorstehendem Artikel 5 in jedem Teilfonds zwei oder mehrere Kategorien ausgegeben werden, finden die vorstehend bestimmten Zuteilungsregeln mutatis mutandis auf jede Kategorie Anwendung.

D. Zum Zweck dieses Artikels

a) wird eine Aktie der Gesellschaft, die sich in einem Rücknahmeprozess gemäss vorstehendem Artikel 21 befindet, als ausgegebene und bestehende Aktie angesehen und bis sofort nach Geschäftsschluss des Bewertungstages berücksichtigt, der sich auf die Rücknahme dieser Aktien bezieht, und ab diesem Zeitpunkt und bis zu ihrer Zahlung wird ihr Preis als eine Verbindlichkeit der Gesellschaft angesehen;

b) alle Anlagen, Barsalden und andere Guthaben der Gesellschaft, die nicht auf die Währung lauten, in welcher der Wert der verschiedenen Serien ausgedrückt ist, werden bewertet, nachdem die am Tag und zur Stunde der Ermittlung des Vermögenswertes der Aktien gültigen Wechselkurse berücksichtigt worden sind, und

c) alle an einem Bewertungstag getätigten Käufe und Verkäufe von Wertpapieren durch die Gesellschaft werden weitestgehend berücksichtigt.

Art. 24. Falls die Gesellschaft Aktien zur Zeichnung anbietet, ist der pro-Aktie Preis, zu welchem diese Aktien angeboten und verkauft werden, gleich dem Inventarwert wie in dieser Satzung für den jeweiligen Teilfonds definiert ist, zuzüglich eines Betrags, den der Verwaltungsrat für Steuern und Kosten als angemessen betrachtet (einschliesslich aller Stempelgebühren und anderer Steuern, staatlicher Abgaben, Bank- und Maklergebühren, Überweisungskosten, Kosten für Eintragung und andere Unkosten auf Abgaben) («Transaktionskosten»), die fällig wären, falls alle Vermögenswerte der Gesellschaft, die für die Bewertung des Vermögens berücksichtigt werden, erworben werden müssten; ausserdem werden alle Faktoren berücksichtigt, die nach Ermessen des Verwaltungsrats nach Treu und Glauben zu berücksichtigen sind; der auf diese Weise erhaltene Preis kann nach unten auf die nächste Einheit der Währung abgerundet werden, auf welche der betreffende Teilfonds lautet, in welchem Fall dieser Betrag von der Gesellschaft für den betroffenen Teilfonds zurückbehalten werden kann, einschliesslich aller Gebühren, die in der Verkaufsdokumentation enthalten sind; der derart erhaltene Preis kann auf die nächste ganze Währungseinheit aufgerundet werden. Alle Vergütungen an Vertreter, die mit dem Verkauf von Aktien beauftragt sind, werden aus dieser Gebühr gezahlt. Der auf diese Weise ermittelte Preis ist innerhalb von 5 Bankgeschäftstagen in Luxemburg nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar, an welchem der Zeichnungsantrag angenommen wurde oder in einem kürzeren Zeitraum, wie der Verwaltungsrat zeitweise bestimmt.

Der Zeichnungspreis kann zu den vom Verwaltungsrat festzulegenden Bedingungen, vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen und falls die eingebrachten Wertpapiere der Anlagepolitik des Fonds angepasst sind, durch Sacheinbringung beglichen werden; jede solche Einbringung wird Gegenstand eines Bewertungsberichts seitens eines Wirtschaftsprüfers der Gesellschaft.

Art. 25. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt jedes Jahr am 1. Juli und endet am 30. Juni des darauffolgenden Jahres.

Die Rechnungslegung der Gesellschaft ist in CHF ausgedrückt. Falls verschiedene Teilfonds bestehen, wie in Artikel fünf dieser Satzung vorgesehen ist, und falls die Rechnungslegung dieser Teilfonds auf verschiedene Währungen lautet, werden diese Konten in CHF konvertiert und für die gesamte Rechnungslegung der Gesellschaft zusammengerechnet.

Art. 26. Die Generalversammlung der Aktionäre beschliesst auf Vorschlag des Verwaltungsrats in jedem Teilfonds über die Verwendung des Jahresgewinns und in welchem Masse andere Ausschüttungen ausgeschüttet werden sollen.

Jeder Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, die über die Ausschüttung von Dividenden auf die Aktien eines Teilfonds befindet, hat zuvor von den Aktionären dieses Teilfonds gebilligt zu werden, die mit derselben Mehrheit wie vorstehend abstimmen.

Im Rahmen der vom Gesetz vorgesehenen Bestimmungen können Zwischendividenden auf die Aktien eines Teilfonds aus dem ihr zuzuteilenden Vermögen auf Beschluss des Verwaltungsrats ausgezahlt werden.

Falls das Kapital der Gesellschaft unterhalb das vom Gesetz vorgeschriebene Mindestkapital fallen sollte, werden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die erklärten Dividenden werden in der Währung zu den Zeiten und an den Orten ausgeschüttet, wie vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Dividenden können ausserdem in jedem Teilfonds eine Entnahme auf einem Ausgleichkonto beinhalten, das für einen derart bestimmten Teilfonds eingerichtet werden kann und in diesem Fall und für den betroffenen Teilfonds nach der Aktienausgabe gutgeschrieben und in der Folge der Aktienrücknahme mit einem Betrag belastet wird, der auf der Grundlage des Anteils der gesammelten Erträge berechnet wird, der diesen Aktien entspricht.

Art. 27. Die Gesellschaft kann eine oder mehrere Beratervereinbarungen mit einer oder mehreren Gesellschaften (hiernach die «Anlageberater») abschliessen, gemäss welcher/welchen diese Gesellschaften der Gesellschaft für ihren Wertpapierbestand Beratung leisten. Falls diese Vereinbarung aus irgendeinem Grund beendet wird, wird die Gesellschaft ohne Verzögerung ihren Namen auf Antrag der Anlageberater ändern und einen Namen annehmen, der demjenigen, der in Artikel eins gegenwärtiger Satzung aufgeführt ist, nicht ähnlich ist.

Die Anlageberater sind zu einer jährlichen Beratergebühr für geleistete Dienste berechtigt; diese Gebühr ist jährlich durch die Gesellschaft zu zahlen und besteht aus einem Betrag, der zeitweise vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bestimmt wird, ohne jedoch 1,50% des durchschnittlichen Nettovermögenswertes des Teilfonds zu übersteigen, wie vorstehend bestimmt. Der Satz dieser Gebühr kann zeitweise im Einvernehmen zwischen dem Verwaltungsrat und den Anlageberatern abgeändert werden; jedoch tritt eine Steigerung über den vereinbarten Höchstsatz hinaus nur in Kraft nachdem alle Aktionäre der Gesellschaft durch eine Mitteilung einen Monat vor der Erhöhung von dieser in Kenntnis gesetzt wurden. Aktionäre, die mit dieser Änderung nicht einverstanden sind, können während dieses Monats den gebührenfreien Rückkauf ihrer Aktien verlangen.

Der Verwaltungsrat hat darauf zu achten, dass jede Vereinbarung, welche die Art der Dienstleistung seitens der Anlageberater oder durch jeden anderen Berater festlegt oder regelt, eine Beschränkung enthält, die bewirkt, dass die Anlageberater oder jeder andere Berater und verbundene Personen weder mit der Gesellschaft über die Verkäufe und Käufe von Wertpapieren durch die Gesellschaft handeln können noch anderswie mit der Gesellschaft ohne die Zustimmung des Verwaltungsrats als Gegenpartei auftreten können.

Mit Ausnahme der Abmachungen, die vor oder während der Anfangszeichnung der Aktien bei der Öffentlichkeit getroffen werden könnten, sind die Barmittel, die Teil des Vermögens der Gesellschaft sind, bei der Depotbank hinterlegt oder sonstwie der Depotbank oder jeder anderen Person anvertraut und tragen Zinsen zu einem Satz, der mindestens gleich demjenigen ist, der gemäss normaler Bankpraxis auf eine Einlage in derselben Form in der jeweiligen Bezeichnung angewandt würde.

Die Gesellschaft schliesst einen Depotbankvertrag und eine Zahlstellenvereinbarung mit einer Bank ab, die den Vorschriften des Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen (die «Depotbank») Genüge tut. Alle Wertpapiere und Barmittel der Gesellschaft werden von oder auf Order der Depotbank verwahrt, die gegenüber der Gesellschaft und ihren Aktionären gemäss den gesetzlichen Vorschriften verantwortlich zeichnet. Die der Depotbank zu zahlende Vergütung wird in der Verwahrvereinbarung festgehalten.

Falls die Depotbank sich aus der Vereinbarung zurückziehen möchte, hat der Verwaltungsrat das Notwendigste zu veranlassen, um eine Gesellschaft zu bestellen, die als Depotbank handelt und der Verwaltungsrat bestellt diese Gesellschaft für das Amt einer Depotbank anstelle der austretenden Depotbank. Der Verwaltungsrat widerruft die Depotbank nicht solange keine andere Depotbank gemäss diesen Regeln bestellt wurde, um an deren Stelle zu handeln.

Art. 28. Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft erfolgt die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (die natürliche Personen oder Rechtspersonlichkeiten sein können), die von der Generalversammlung der Aktionäre ernannt werden, die ihre Vollmachten und ihre Vergütung festlegt. Der Nettoliquidationserlös in jedem Teilfonds wird von den Liquidatoren an die Aktionäre jedes Teilfonds im Verhältnis zur Anzahl Aktien ausgezahlt, die sie in diesem Teilfonds besitzen.

Art. 29. Diese Satzung kann zu gegebener Zeit und an gegebenem Ort von einer Generalversammlung der Aktionäre vorbehaltlich der von den Luxemburger Gesetzen vorgesehenen Beschlussfähigkeits- und Abstimmungsbedingungen abgeändert werden.

Jede Änderung, welche die Rechte der Besitzer von Aktien eines Teilfonds gegenüber denjenigen eines anderen Teilfonds beeinträchtigt, unterliegt ausserdem den Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsbestimmungen dieser Teilfonds.

Art. 30. Für alle Punkte, die nicht von gegenwärtiger Satzung geregelt sind, haben die Parteien sich auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen zu beziehen.

Übergangsbestimmungen

- 1) Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag und endet am dreissigsten Juni zweitausendzwei.
- 2) Die erste Generalversammlung findet am letzten Montag des Monats Oktober im Jahre zweitausendzwei statt.

Zeichnung und Einzahlung

Das Anfangskapital der Gesellschaft ist auf zweiundfünfzigtausendsiebenhundert Schweizer Franken (52.700,- CHF) festgelegt und dargestellt von dreihundertfünfzig (350) Aktien ohne Nennwert.

Nachdem die Satzung der Gesellschaft auf diese Weise festgelegt ist, erklären die Erschienenen, die Aktien wie folgt zu zeichnen:

1) HPM PORTFOLIO MANAGEMENT AG, Vermögensverwaltung und Finanzberatung: Dreihundertneunund-	349
vierzig Aktien	
2) Herr Patrick Schott: Eine Aktie	1
Total: Dreihundertfünfzig Aktien	350

Sämtliche Aktien wurden in bar eingezahlt, so dass der Betrag von zweiundfünfzigtausendsiebenhundert Schweizer Franken (52.700,- CHF) ab sofort der Gesellschaft zur freien Verfügung steht, wie dies dem Notar nachgewiesen wurde.

Bestätigung

Der unterzeichnete Notar stellt fest, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, ausser wenn sie vom Gesetz vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen abgeändert sind, erfüllt sind.

Schätzung der Kosten

Die vorgenannten Personen erklären, dass sich die Kosten, Auslagen, Vergütungen und Spesen aller Art, die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung erwachsen, auf ungefähr zweihunderttausend Luxemburger Franken (200.000,- LUF) belaufen.

Ausserordentliche Generalversammlung

Alsdann sind die erwähnten Personen, welche die Gesamtheit des gezeichneten Kapitals vertreten und sich als gültig zusammengerufen betrachten, zu einer aussergewöhnlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Nachdem sie sich als gehörig einberufen erkannt haben, haben sie einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1) Folgende Personen wurden zu Verwaltungsratsmitgliedern ernannt:

Verwaltungsratsvorsitzender:

Herrn Robert Hug, Geschäftsführer HPM PORTFOLIO MANAGEMENT AG, CH-8024 Zürich, Rämistrasse 6.

Verwaltungsratsmitglieder:

Herr Markus Bruhin, Direktor HPM PORTFOLIO MANAGEMENT AG, CH-8024 Zürich, Rämistrasse 6.

Herr Pierre-Alain Eggly, Vize-Direktor BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A., 1, boulevard Royal.

Herr Frédéric Fasel, stellvertretender Direktor, BANQUE PICTET (LUXEMBOURG), Luxemburg, 1, boulevard Royal.

Frau Ursula Felix, Direktorin, HPM PORTFOLIO MANAGEMENT AG, CH-8024 Zürich, Rämistrasse 6.

Herr Christian Gellerstad, stellvertretender Direktor, BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A., Luxemburg, 1, boulevard Royal.

Herr Patrick Schott, stellvertretender Direktor, BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A., Luxemburg, 1, boulevard Royal.

Sie werden für einen Zeitraum von einem Jahr bestellt; ihr Mandat läuft bei der Generalversammlung von 2002 ab.

2) Es wurde zum Wirtschaftsprüfer ernannt:

PricewaterhouseCoopers, mit Sitz in L-1014 Luxembourg, 400 route d'Esch.

Er wird für einen Zeitraum von einem Jahr bestellt; sein Mandat läuft bei der Generalversammlung von 2002 ab.

3) Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, einzelne Aufgaben der Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates zu übertragen.

4) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg, 1, boulevard Royal.

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

Und nach Vorlesung und Auslegung alles Vorstehenden an die Komparenten, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: J. Mossong und F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 131S, fol. 2, case 12. – Reçu 50.000 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxemburg, den 16. August 2001.

F. Baden.

(52319/200/617) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

UBS (LUX) SHORT TERM INVEST, Fonds Commun de Placement.

Der Verwaltungsrat der UBS SHORT TERM INVEST MANAGEMENT COMPANY S.A., Verwaltungsgesellschaft des Fonds Commun de Placement UBS (Lux) Short Term Invest hat mit Zustimmung der Depotbank die Vertragsbedingungen wie folgt geändert:

I. Artikel 1 - Der Fonds und die Subfonds

Der dritte Satz des ersten Absatzes erhält folgenden neuen Wortlaut: «Der Fonds bildet eine untrennbare rechtliche Einheit. Unbeschadet dessen wird jedoch jeder Subfonds als getrennt angesehen und die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die vom betreffenden Subfonds eingegangen sind.»

Der dritte Absatz erhält folgenden neuen Wortlaut: «Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit neue Subfonds auflegen und bestehende Subfonds auflösen sowie verschiedene Tranchen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb eines Subfonds auflegen.»

Der letzte Absatz erhält folgenden Wortlaut: «Das Nettovermögen eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Tranche und die Nettoinventarwerte der Anteile dieser Subfonds bzw. Tranchen werden in den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Währungen ausgedrückt.»

II. Artikel 3 - Die Verwaltungsgesellschaft

Der zweite Satz erhält folgenden neuen Wortlaut: «Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt die einzelnen Subfonds bzw. Tranchen, die den Fonds darstellen, bestimmt deren Lancierung und, falls dies im Interesse der Anteilhaber sinnvoll erscheint, deren Schliessung.»

III. Artikel 5 - Nettoinventarwert

Die Definition von «Geschäftstagen» wird wie folgt ergänzt: «die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeder Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg und/oder üblichen Feiertagen in Ländern deren Börsen oder Märkte für die Bewertung von mehr als der Hälfte des Nettovermögens des Subfonds massgebend sind.»

Ein neuer Absatz 4 mit folgendem Wortlaut wird eingefügt: «Die Nettoinventarwerte der verschiedenen Tranchen innerhalb eines Subfonds können bedingt durch ihre spezifischen Eigenschaften voneinander abweichen.»

Punkt f) erhält folgenden neuen Wortlaut: «Der Wert der Tauschgeschäfte wird von der Gegenpartei des Swaps berechnet, ausgehend vom aktuellen Wert (Net Present Value) von allen Cashflows, sowohl In- wie Outflows. Diese Bewertungsmethode ist von der Verwaltungsgesellschaft anerkannt und vom Wirtschaftsprüfer geprüft.»

IV. Artikel 6 - Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes

Der zweite Absatz erhält folgenden neuen Wortlaut:

«- wenn eine oder mehrere Börsen oder andere Märkte, die für einen wesentlichen Teil des Nettovermögens die Bewertungsgrundlage darstellen, ausserhalb der üblichen Feiertage geschlossen sind oder der Handel ausgesetzt wird oder wenn diese Börsen und Märkte Einschränkungen oder kurzfristig beträchtlichen Kursschwankungen unterworfen sind;»

V. Artikel 7 - Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Anteilen

Der letzte Satz von Absatz 4 erhält folgenden Wortlaut: «Auf den Zertifikaten ist vermerkt, welchem Subfonds bzw. welcher Tranche die Anteile zugehören.»

Im sechsten und im achten Absatz wird die Bezeichnung «Subfonds» durch «bzw. Tranchen» ergänzt.

VI. Artikel 8 - Veröffentlichungen

Der erste Satz erhält folgenden Wortlaut: «Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Tranche werden an jedem Geschäftstag am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank bekanntgegeben.»

VII. Artikel 10 - Ausschüttungen

Der erste Satz des dritten Absatzes erhält folgenden Wortlaut: «Ansprüche auf Ausschüttungen und Zuteilungen, die nicht binnen 5 Jahren ab Fälligkeit geltend gemacht werden, verjähren und fallen an den entsprechenden Subfonds bzw. die entsprechende Tranche zurück.»

VIII. Artikel 12 - Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds

Der zweite Satz des zweiten Absatzes erhält folgenden neuen Wortlaut: «Vom Tage des Auflösungsbeschlusses an werden keine Anteile mehr ausgegeben und jede Konversion in den betroffenen Subfonds wird ausgesetzt. Die Rücknahme von Anteilen bzw. die Konversion aus dem betroffenen Subfonds wird auch nach diesem Beschluss möglich sein, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber gewährleistet bleibt.»

IX. Artikel 13 - Kosten des Fonds

Im ersten Satz des ersten Absatzes wird das Wort «monatlich» gestrichen.

Der letzte Absatz erhält folgenden Wortlaut: «Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds bzw. Tranchen genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Tranchen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Tranchen proportional zu ihren Nettovermögen belastet.»

SHORT TERM INVEST MANAGEMENT COMPANY S.A.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2001, vol. 556, fol. 18, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(48741/000/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2001.

INDEX-AKTIV UMBRELLA FONDS.

Sonderreglement

Für den INDEX-AKTIV UMBRELLA FONDS ist das am 23. August 1993 im Mémorial C veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil. Ergänzend bzw. abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements.

Art. 1. Der Fonds.

1. Der Fonds INDEX-AKTIV UMBRELLA FONDS (der «Fonds») besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 111 des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Jeder Anleger ist am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds beteiligt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit neue Teilfonds auflegen; in diesem Falle wird der Verkaufsprospekt entsprechend geändert.

2. Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Anteilinhaber untereinander als eigenständiges Sondervermögen. Die Rechte und Pflichten der Anteilinhaber eines Teilfonds sind von denen der Anteilinhaber der anderen Teilfonds getrennt. Jeder Teilfonds ist nur für solche Verbindlichkeiten haftbar, die von diesem Teilfonds eingegangen wurden.

3. Die Anteilwertberechnung erfolgt separat für jeden Teilfonds nach den in Artikel 7 des Verwaltungsreglements festgesetzten Regeln.

4. Die im Verwaltungsreglement sowie in diesem Sonderreglement aufgeführten Anlagebeschränkungen sind auf jeden Teilfonds separat anwendbar. Für die Berechnung der Mindestgrenze für das Netto-Fondsvermögen gemäß Artikel 1 Absatz 1 des Verwaltungsreglements sowie für die in Artikel 4 Absatz 6 f) des Verwaltungsreglements aufgeführten Anlagegrenzen ist auf das Fondsvermögen des Fonds insgesamt abzustellen, das sich aus der Addition der Netto-Fondsvermögen der Teilfonds ergibt.

Art. 2. Anlagepolitik.

1. Das Hauptziel der Anlagepolitik des Fonds besteht in der nachhaltigen Wertsteigerung der eingebrachten Anlage-mittel.

2. Das Fondsvermögen der einzelnen Teilfonds wird dabei nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt. Die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds umfaßt entsprechend der detaillierten Beschreibung im Verkaufsprospekt die Anlage in Wertpapieren internationaler Emittenten und sonstigen zulässigen Vermögenswerten; daneben können die einzelnen Teilfonds flüssige Mittel halten. Die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds kann sich insbesondere nach der Region, in welcher sie anlegen, nach den Wertpapieren, welche sie erwerben sollen, nach der Währung, auf welche sie lauten oder nach ihrer Laufzeit unterscheiden.

Art. 3. Anteile.

1. Die Anteile lauten auf den Inhaber und werden in Form von Globalzertifikaten verbrieft. Die Auslieferung effektiver Stücke ist nicht vorgesehen.

2. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 4. Fondswährung, Bewertungstag, Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen.

1. Die Fondswährung ist der Euro.

2. Bewertungstag ist jeder Tag, der zugleich Börsentag in Luxemburg und in Frankfurt am Main ist.

3. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements. Auf den Anteilwert wird derzeit ein Ausgabeaufschlag von 5% zugunsten der Vertriebsstellen erhoben. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

4. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

5. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

6. Der Rücknahmepreis ist zwei Bankarbeitstage nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

7. Die Anteilinhaber sind berechtigt, ihre Anteile eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds umzutauschen. Dieser Umtausch erfolgt auf der Grundlage des Anteilwertes der betreffenden Teilfonds gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements. Dabei kann eine Umtauschprovision erhoben werden, deren Höhe gegebenenfalls im Verkaufsprospekt erwähnt wird.

Art. 5. Ausschüttungspolitik.

1. Grundsätzlich beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft nicht, aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Ausschüttung an die Anteilinhaber vorzunehmen. Die erzielten ordentlichen und außerordentlichen Erträge des jeweiligen Teilfondsvermögens werden im betreffenden Teilfondsvermögen wertsteigernd wiederangelegt.

2. Unbeschadet der vorstehenden Regelung gemäß Absatz 1 kann die Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit eine Ausschüttung beschließen. Zur Ausschüttung können in diesem Fall die ordentlichen Nettoerträge sowie die realisierten Kursgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Kursgewinne sowie sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen des Fonds insgesamt aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze gemäß Artikel 1 Absatz 1 des Verwaltungsreglements sinkt.

Art. 6. Depotbank.

Depotbank ist die Landesbank Rheinland-Pfalz International S.A., Luxembourg.

Art. 7. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens.

1a. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, ein Entgelt in Höhe von bis zu 0,12% p.a. des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens, mindestens aber EUR 30.000,- p.a. zu erhalten, das quartalsweise nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen während des betreffenden Quartals zu berechnen und quartalsweise auszuzahlen ist.

1b. Der Anlageberater erhält aus dem jeweiligen Netto-Teilfondsvermögen eine Performance Fee von 17,50% der positiven Netto-Performance im Verhältnis zu dem höchsten zuvor an einem Quartalsende festgestellten Anteilwert. Sofern an einem Quartalsende Wertminderungen ausgewiesen werden, sind diese im Hinblick auf die Berechnung der Performance-Fee auf die folgenden Quartale vorzutragen und dann zu berücksichtigen, in dem Sinne, daß keine Performance-Fee ausgezahlt wird, solange sich der Anteilwert unter derjenigen Höhe befindet, welche zuletzt zu der Auszahlung einer Performance-Fee Anlass gegeben hat. Im Falle des Eintretens ist diese Performance Fee quartalsweise nachträglich auszuzahlen.

2. Die Depotbank erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe der banküblichen Sätze für die Vergütung einer Depotbank-tätigkeit am Finanzplatz Luxemburg, das quartalsweise nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen während des betreffenden Quartals zu berechnen und quartalsweise auszuzahlen ist;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des jeweiligen Teilfonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktübergreifenden Beauftragung Dritter gemäß Artikel 3 Absatz 3 des Verwaltungsreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des jeweiligen Teilfonds entstehen.

3. Die Vertriebsstellen sind berechtigt, aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds eine Bestandsprovision zu erhalten. Diese Bestandsprovision gilt als Entschädigung für die im Rahmen des Vertriebs von Anteilen des jeweiligen Teilfonds geleisteten Dienste, und insbesondere den Beistand der Anteilinhaber im Zusammenhang mit der Ausgabe, Rücknahme und dem Umtausch von Anteilen, die Abgabe von Informationen betreffend den Fonds, dessen Teilfonds und deren jeweilige Anlagepolitik, die Abgabe von allgemeinen Informationen über die Entwicklung auf den Finanzmärkten sowie jedwelche andere Beistandsleistung zugunsten der Anteilinhaber. Die Höhe dieser Bestandsprovision wird 1% p.a. des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten. Die Bestandsprovision ist quartalsweise

nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen während des betreffenden Quartals zu berechnen und quartalsweise auszuzahlen.

4. Die Register- und Transferstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen ein Entgelt in Höhe der banküblichen Sätze für die Vergütung dieser Tätigkeit am Finanzplatz Luxemburg, das monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und monatlich auszuzahlen ist.

5. Die Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft, an den Anlageberater, an die Depotbank und an die Vertriebsstellen werden jeweils zum Quartalsende ausbezahlt. Die Vergütung an die Register- und Transferstelle wird jeweils zum Monatsende ausbezahlt.

Art. 8. Rechnungsjahr.

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 31. Dezember, erstmals am 31. Dezember 2002.

Art. 9. Dauer des Fonds.

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art. 10. Auflösung und Verschmelzung der Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit bestehende Teilfonds auflösen oder mit einem anderen Teilfonds verschmelzen, sofern das Netto-Fondsvermögen eines Teilfonds unter einen Betrag fällt, welcher von der Verwaltungsgesellschaft als Mindestbetrag für die Gewährleistung einer effizienten Verwaltung dieses Teilfonds angesehen wird und welcher auf 5 Mio. Euro festgelegt ist sowie im Falle einer Änderung der wirtschaftlichen und/oder politischen Rahmenbedingungen. Die Auflösung sowie die Verschmelzung bestehender Teilfonds wird mindestens 30 Tage zuvor entsprechend Artikel 16 Absatz 5 des Verwaltungsreglements veröffentlicht. Im Falle der Verschmelzung eines Teilfonds haben die Anteilhaber des einzubringenden Teilfonds während der vorstehend genannten Frist von 30 Tagen das Recht, ohne Kosten die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile zum einschlägigen Anteilwert nach dem Verfahren, wie es in Artikel 9 des Verwaltungsreglements beschrieben ist, zu verlangen.

Nach Auflösung eines Teilfonds wird die Verwaltungsgesellschaft diesen Teilfonds liquidieren. Dabei werden die diesem Teilfonds zuzuordnenden Vermögenswerte veräußert sowie die diesem Teilfonds zuzuordnenden Verbindlichkeiten getilgt. Der Liquidationserlös wird an die Anteilhaber im Verhältnis ihres Anteilbesitzes ausgekehrt. Nach Abschluß der Liquidation eines Teilfonds werden nicht abgeforderte Liquidationserlöse für einen Zeitraum von sechs Monaten bei der Depotbank hinterlegt; danach gilt die in Artikel 12 Absatz 4 Satz 3 des Verwaltungsreglements enthaltene Regelung entsprechend für sämtliche verbleibenden und nicht eingeforderten Beträge.

Luxemburg, den 1. August 2001.

LRI-FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

LANDESBANK RHEINLAND-PFALZ INTERNATIONAL S.A.

Die Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 78, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(51810/250/124) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2001.

SANTAR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 57.446.

ILLINT, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 61.650.

—
PROJET DE FUSION

L'an deux mille un, le treize août.

Pardevant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

Ont comparu:

1. Le conseil d'administration de la société anonyme holding SANTAR HOLDING S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 5, bvd de la Foire, inscrite au registre du commerce de Luxembourg sous le numéro B 57.445, constituée suivant acte notarié en date du 17 décembre 1996, publié au Mémorial C, Recueil numéro 143 du 24 mars 1997,

ci-après dénommée «la société absorbante»,

ici représentée par Monsieur John Seil, agissant en vertu d'une délibération du conseil d'administration en date du 7 août 2001.

2. Le conseil d'administration de la société anonyme holding ILLINT ayant son siège social à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire inscrite au registre du commerce de Luxembourg sous le numéro B 61.650, constituée suivant acte notarié en date du 6 novembre 1997, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 103 du 17 février 1998,

ci-après dénommée «la société absorbée» ici représentée par Monsieur John Seil, agissant en vertu d'une délibération du conseil d'administration en date du 7 août 2001.

Les délibérations ci-avant mentionnées, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants et le notaire, resteront annexées aux présentes pour être soumises avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Ces comparants, ès-qualité qu'ils agissent, ont requis le notaire soussigné d'acter en la forme authentique comme suit le projet de fusion qui a été approuvé par les conseils d'administration de la société anonyme holding SANTAR HOLDING S.A. et de la société anonyme holding ILLINT à la date du 7 août 2001.

Projet de fusion

1. La société anonyme holding SANTAR HOLDING S.A. («la société absorbante») dont le siège social est établi à Luxembourg, 5, bvd de la Foire entend fusionner avec la société anonyme holding ILLINT («la société absorbée») dont le siège social est établi à Luxembourg, 5, bvd de la Foire, par absorption de cette dernière par la première.

2. La société absorbante détient la totalité des actions de la société absorbée.

3. Les opérations de la société absorbée seront considérées, du point de vue comptable, comme accomplies au nom et pour le compte de la société absorbante à partir du 1^{er} juillet 2001.

4. Les sociétés absorbée et absorbante ne comptent pas d'actionnaires ayant des droits spéciaux. En outre, aucune action privilégiée n'est émise.

5. Il ne sera attribué aucun avantage particulier ni aux membres des conseils d'administration, ni aux commissaires aux comptes des sociétés qui fusionnent.

6. Tous les actionnaires de la société absorbante ont le droit de prendre connaissance au siège social de cette dernière, au moins un mois avant que l'opération ne prenne effet entre parties, du projet de fusion, des comptes annuels et des rapports de gestion ainsi que d'un état comptable intermédiaire tel que visé par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales, documents que la société absorbante s'engage à déposer pendant ledit délai légal à son siège social.

7. Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante disposant d'au moins cinq pour cent des actions du capital souscrit ont le droit de requérir, pendant le même délai d'un mois, la convocation d'une assemblée générale appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

8. A défaut de convocation d'une telle assemblée ou du rejet de fusion par l'assemblée, la fusion deviendra définitive un mois après la publication. au mémorial du projet de fusion et entraînera de plein droit les effets prévus par l'article 274 de la loi sur les sociétés commerciales, à savoir:

a) la transmission universelle, tant entre la société absorbée et la société absorbante, qu'à l'égard des tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la société absorbée à la société absorbante,

b) la société absorbée cesse d'exister

c) l'annulation des actions de la société absorbée détenues par la société absorbante.

9. Les documents sociaux de la société absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège de la société absorbante.

10. Décharge entière sera accordée aux administrateurs et aux commissaires de la société absorbée pour l'exécution de leur mandat pour l'exercice en cours lors de la prochaine assemblée générale annuelle de la société absorbante.

Déclarations

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent projet de fusion, conformément aux dispositions de l'article 271, paragraphe 2 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

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

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

Signé: J. Seil, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 130S, fol. 99, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff.(signé): Kirsch.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 17 août 2001.

T. Metzler.

(53217/222/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2001.

**TRADINGCOM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme,
(anc. TRAFOCOM INTERNATIONAL S.A.).**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 73.221.

L'an deux mille un, le premier février.

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

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de TRAFOCOM INTERNATIONAL S.A., R. C. Numéro B 73.221 ayant son siège social à Luxembourg, 18, rue de l'Eau, constituée par acte du notaire instrumentaire en date du 16 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 134 du 10 février 2000.

Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 24 janvier 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 320 du 3 mai 2000.

La séance est ouverte à seize heures trente sous la présidence de Monsieur Jean Hoffmann, administrateur de sociétés, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg. L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, demeurant à Bertrange.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les trente-deux (32) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente-deux mille euros (EUR 32.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

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

1. Changement de dénomination sociale et modifications afférentes de l'article 1^{er}, alinéa premier des statuts.
2. Modification de l'objet social de la société.
3. Modifications afférentes de l'article 2 des statuts.
4. Divers.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

La dénomination de la société est changée en TRADINGCOM INTERNATIONAL S.A.

En conséquence, l'article 1^{er}, alinéa premier des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}, alinéa 1^{er}.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de TRADINGCOM INTERNATIONAL S.A.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale décide de remplacer l'alinéa 1^{er} de l'article 2 des statuts relatifs à l'objet social de la Société de sorte que, désormais, elle pourra développer une activité dans le domaine de la commercialisation de machines pour l'électronique, d'appareils électriques et électroniques, entre autres, et notamment d'assurer les services de marketing, d'assistance après vente et la consultation technique concernant les produits commercialisés.

Cette activité sera menée par le biais d'une succursale étrangère, laquelle pourra mettre en oeuvre toutes les opérations nécessaires ou favorables à la réalisation des activités et services ci-dessus explicités.

Troisième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'article 2 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

Art. 2. La Société a pour objet de développer une activité dans le domaine de la commercialisation de machines pour l'électronique, d'appareils électriques et électroniques, entre autres, et notamment d'assurer les services de marketing, d'assistance après vente et la consultation technique concernant les produits commercialisés.

Cette activité sera menée par le biais d'une succursale étrangère, laquelle pourra mettre en oeuvre toutes les opérations nécessaires ou favorables à la réalisation de cet objet.

La Société a également pour objet, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, immobilières (à l'exception de la Suisse) ou mobilières, se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet.

La Société 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 ou à le lui faciliter.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'Assemblée s'est terminée à seize heures quarante-cinq.

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

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

Signé: J. Hoffmann, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2001, vol. 128S, fol. 17, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 2 février 2001.

A. Schwachtgen.

(10963/230/70) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

**TRADINGCOM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme,
(anc. TRAFOCOM INTERNATIONAL S.A.).**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 73.221.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 117 du 1^{er} février 2001 déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 6 février 2001.

A. Schwachtgen.

(10964/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

**PARCIMO HOLDING S.A.H., Société Anonyme Holding,
(anc. PARCIMO S.A.).**

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 54.901.

L'an deux mille, le premier décembre.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding PARCIMO S.A., avec siège social à L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix, constituée suivant acte reçu par le notaire Joseph Elvinger, de résidence à Dudelange, en date du 15 avril 1996, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 394 du 16 août 1996, inscrite au registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 54.901.

L'assemblée est présidée par Monsieur Raymond Le Lourec, conseil économique et fiscal, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Monsieur Georges Gredt, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Max Galowich, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été constitué, le Président expose et l'assemblée constate:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il résulte de la liste de présence que toutes les actions émises sont présentes ou représentées, de sorte que la présente assemblée a pu se tenir sans avis de convocation préalable.

III.- Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Changement de la dénomination sociale en PARCIMO HOLDING S.A.H., et modification subséquente de l'article premier des statuts.

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

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale en PARCIMO HOLDING S.A.H., et de modifier l'article premier des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il est constitué une société anonyme holding sous la dénomination de PARCIMO HOLDING S.A.H.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: R. Le Lourec, G. Gredt, M. Galowich, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 127S, fol. 32, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kerger.

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

Luxembourg, le 2 février 2001.

E. Schlessler.

(10878/227/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

PENTLAND HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 75.232.

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

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

There appeared:

Mr Eggert J. Hilmarsson, bank employee, residing in Luxembourg,

acting in his capacity as a special proxy holder of the Board of Directors of the société anonyme holding PENTLAND HOLDING S.A., having its registered office at L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider, R. C. Luxembourg, section B number 75.232, incorporated by deed of the undersigned notary on April 3, 2000, published in the Mémorial C number 540 of July 28, 2000, (the «Company»),

by virtue of the authority conferred on him by the resolutions of the Board of Directors, adopted at its meeting held on December 1, 2000; a certified copy of the minutes of that meeting, signed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed with which it shall be formalised.

The said appearing person, acting in his above stated capacity, has requested the undersigned notary to record his declarations and statements as follows:

I.- That the subscribed capital of the prementioned Company is presently set at four million Icelandic Krona (ISK 4,000,000.-) divided into forty thousand (40,000) shares, with a par value of hundred Icelandic Krona (ISK 100.-) per share, all fully paid up.

II.- That pursuant to Article five of the Articles of Association, the authorised capital is set at forty million Icelandic Krona (ISK 40,000,000.-) divided into four hundred thousand (400,000) shares, having each a par value of hundred Icelandic Krona (ISK 100.-) per share.

III.- That pursuant to the same Article five of the Articles of Association, the Board of Directors has been authorised to increase the capital of the Company and to amend Article five of the Articles of Association then to be amended so as to reflect the increase of capital.

IV.- That the Board of Directors, in its meeting held on December 1, 2000, and in accordance with the Authorities conferred on it pursuant to Article five of the Articles of Association, has increased the subscribed share capital by the amount of five hundred thousand Icelandic Krona (ISK 500,000.-) so as to raise the subscribed capital from its present amount of four million Icelandic Krona (ISK 4,000,000.-) to an amount of four million five hundred thousand Icelandic Krona (ISK 4,500,000.-) by the creation and issue of five thousand (5,000) new shares with a par value of hundred Icelandic Krona (ISK 100.-) each, issued with a share premium of seven thousand five hundred fifty-four point eighty-eight Icelandic Krona (ISK 7,554.88) per share, having the same rights and privileges as the already existing shares.

V.- That still pursuant to the powers conferred to the Board of Directors and pursuant to Article five of the Articles of Association, the Board of Director has waived or limited to the extent necessary the preferential right of the then existing shareholders to subscribe, and has accepted the subscription of the total five thousand (5,000) new shares, the following shareholder:

WAVERTON GROUP LIMITED, a company governed by the laws of the British Virgin Islands, established and having its registered office in at P.O. Box 3186 Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

VI.- That these five thousand (5,000) new shares have been entirely subscribed by the aforesaid subscriber, and fully paid up by contribution in cash, as was certified to the undersigned notary by the aforesaid subscriber, and fully paid up by contribution in cash, as was certified to the undersigned notary by presentation of the supporting documents for the relevant subscription and payment.

The total share premium amount of thirty-seven million seven hundred seventy-four thousand three hundred ninety-five Icelandic Krona (ISK 37,774,395.-) is to be allocated entirely to a specific share premium amount.

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who expressly acknowledges such payment.

VII.- That as a consequence of the above mentioned increase of the subscribed capital, paragraph 1 of article five (5) of the Articles of Association is therefore amended and shall read as follows:

«**Art. 5. Paragraph 1.** The subscribed capital is set at four million five hundred thousand Icelandic Krona (ISK 4,500,000.-) consisting of forty-five thousand (45,000) shares with a par value of hundred Icelandic Krona (ISK 100.-) each.»

Valuation

For the purpose of registration, the before mentioned capital increase in the amount of five hundred thousand Icelandic Krona (ISK 500,000.-) and the total amount of the paid in share premium of thirty-seven million seven hundred seventy-four thousand three hundred ninety-five Icelandic Krona (ISK 37,774,395.-) are valued together at nineteen million five hundred seventy-four thousand two hundred ninety-three Luxembourg francs (LUF 19,574,293.-).

Expenses

The expenses, incumbent on the Company and charged to it by reason of the present deed, are estimated at approximately three hundred thousand Luxembourg francs.

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

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

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

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

Monsieur Eggert J. Hilmarsson, employé de banque, demeurant à Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial du conseil d'administration de la société anonyme holding PENTLAND HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider, R. C. Luxembourg, section B numéro 75.232, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 3 avril 2000, publié au Mémorial C numéro 540 du 28 juillet 2000, (la «Société»),

en vertu d'un pouvoir lui conféré par résolutions du conseil d'administration, prises en sa réunion du 1^{er} décembre 2000; une copie certifiée conforme du procès-verbal de la dite réunion, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant restera annexée au présent acte avec lequel elle sera formalisée.

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

I.- Que le capital social souscrit de la Société, prédésignée, s'élève actuellement à quatre millions de Couronnes Islandaises (ISK 4.000.000.-) divisé en quarante mille (40.000) actions, d'une valeur nominale de cent Couronnes Islandaises (ISK 100.-) par action intégralement libérées.

II.- Qu'en vertu de l'article cinq des statuts, le capital autorisé est fixé à quarante millions de Couronnes Islandaises (ISK 40.000.000,-) divisé en quatre cent mille (400.000) actions d'une valeur nominale de cent Couronnes Islandaises (ISK 100,-) par action.

III.- Qu'en vertu du même article cinq des statuts de la Société, le conseil d'administration a été autorisé à décider de la réalisation de cette augmentation de capital et de modifier l'article cinq de manière à refléter l'augmentation de capital.

IV.- Que le conseil d'administration, en sa réunion du 1^{er} décembre 2000, et en conformité des pouvoirs lui conférés en vertu de l'article cinq des statuts, a réalisé une augmentation du capital souscrit à concurrence de cinq cent mille Couronnes Islandaises (ISK 500.000,-) en vue de porter le capital souscrit de son montant actuel de quatre millions de Couronnes Islandaises (ISK 4.000.000,-) à un montant de quatre millions cinq cent mille Couronnes Islandaises (ISK 4.500.000,-) par la création et l'émission de cinq mille (5.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent Couronnes Islandaises (ISK 100,-) chacune, assorties d'une prime d'émission de sept mille cinq cent cinquante-quatre virgule quatre-vingt-huit Couronnes Islandaises (ISK 7.554,88) chacune, et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

V.- Que toujours en vertu des pouvoirs lui conférés en vertu de l'article cinq des statuts, le conseil d'administration a supprimé ou limité dans la mesure nécessaire le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants et a accepté à la souscription de la totalité des cinq mille (5.000) actions nouvelles par l'actionnaire:

WAVERTON GROUP LIMITED, une société régie par le droit des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques.

VI. Que les cinq mille (5.000) actions nouvelles ont été souscrites par le souscripteur susnommé, et libérées intégralement par des versements en numéraire, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par la présentation des pièces justificatives de souscription et de libération.

Le montant intégral de la prime d'émission de trente-sept millions sept cent soixante-quatorze mille trois cent quatre-vingt-quinze Couronnes Islandaises (ISK 37.774.395,-) est à transférer à un compte spécial prime d'émission.

La preuve de tous ces paiements a été apportée au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

VII.- Que suite à la réalisation de cette augmentation du capital social souscrit, l'alinéa 1^{er} de l'article cinq (5) des statuts de la Société est modifié en conséquence et aura désormais le teneur suivante:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital social souscrit est fixé à quatre millions cinq cent mille Couronnes Islandaises (ISK 4.500.000,-) représenté par quarante-cinq mille (45.000) actions d'une valeur nominale de cent Couronnes Islandaises (ISK 100,-) chacune.»

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation de capital social précitée à hauteur de cinq cent mille Couronnes Islandaises (ISK 500.000,-) et le montant total de la prime d'émission de trente-sept millions sept cent soixante-quatorze mille trois cent quatre-vingt-quinze Couronnes Islandaises (ISK 37.774.395,-) sont évalués ensemble à dix-neuf millions cinq cent soixante-quatorze mille deux cent quatre-vingt-treize francs luxembourgeois (LUF 19.574.293,-)

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évaluées sans nul préjudice à la somme de trois cent mille francs luxembourgeois.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction française; à la requête du même comparant et en cas de divergence entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, passé à Luxembourg, les jours, mois et ans qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée par le notaire, le comparant prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: E.J. Hilmarsson, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 8 janvier 2001, vol. 855, fol. 81, case 5. – Reçu 195.743 francs.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 26 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10881/239/133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

PENTLAND HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 75.232.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

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

Belvaux, le 26 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10882/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

PARLAY FINANCE COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 61.785.

Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg, le 1^{er} février 2001 à 16.00 heures

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs démissionnaires Dirk C. Oppelaar et Henricus Maria Wilhelmus Pelsler, ainsi qu'au commissaire aux comptes démissionnaire, CHURCHILL & CO., de toute responsabilité résultant de l'accomplissement de leurs fonctions pendant la durée de leur mandat.

Monsieur Mark Van Santen, demeurant à Wassenaar (Pays-Bas), et Monsieur Peter Vansant, demeurant à Howald, ont été nommés comme nouveaux administrateurs et termineront le mandat de leurs prédécesseurs.

La société LUXOR AUDIT, S.à r.l., avec siège social au 188, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, a été nommée comme nouveau commissaire aux comptes et terminera le mandat de son prédécesseur.

Le siège social de la société est désormais situé au 3, rue Guillaume Kroll à L-1882 Luxembourg au lieu du 66, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière ainsi que la représentation de société en ce qui concerne cette gestion à Monsieur Mark Van Santen, demeurant à Wassenaar (Pays-Bas), et Monsieur Peter Vansant, demeurant à Howald.

Extrait sincère et conforme du procès-verbal du conseil d'administration tenu à Luxembourg en date du 1^{er} février 2001

Il résulte dudit procès-verbal que Mark Van Santen, demeurant à Wassenaar (Pays-Bas), et Monsieur Peter Vansant, demeurant à Howald ont été élus aux fonctions d'Administrateur-Délégué de la Société; ils auront tous pouvoirs pour engager valablement la Société par leur signature.

Luxembourg, le 2 février 2001.

Pour PARLAY FINANCE COMPANY S.A.

CFT INTERNATIONAL S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2001, vol. 549, fol. 26, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10879/768/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

NRGenerating Luxembourg (No.1), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 77.333.

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

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

There appeared:

NRGenerating International B.V., a company incorporated and existing under the laws of the Netherlands, having its registered office in Amsterdam and its principal place of business at J.J. Viottastraat 42, 1071 JT Amsterdam, Netherlands,

here represented by Maître Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on December 22nd, 2000.

The said proxy, signed ne varietur by the appearer and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing company is the sole partner of the société à responsabilité limitée established in Luxembourg, 25C, boulevard Royal, under the name of NRGenerating Luxembourg (No.1) S.à r.l. incorporated following a deed of the undersigned notary, on August 8, 2000, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The articles of Incorporation were amended by deed of notary Blanche Moutrier, residing in Esch-sur-Alzette, on September 7, 2000, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The appearing party representing the whole corporate capital then took the following resolutions:

First resolution:

To increase the share capital from one hundred and ten million five hundred and eighty-three thousand nine hundred Australian Dollars (AUD 110,583,900.-) up to one hundred and ten million five hundred and eighty-three thousand nine hundred and seventy Australian Dollars (AUD 110,583,970.-), by the issue of one (1) share having a par value of seventy Australian Dollars (AUD 70.-).

The new share has been subscribed by NRGenerating International B.V., prequalified, at a total price of thirty-eight million Australian Dollars (AUD 38,000,000.-).

The total contribution of thirty-eight million Australian Dollars (AUD 38,000,000.-) consists of seventy Australian Dollars (AUD 70.-) allocated to the capital and thirty-seven million nine hundred ninety-nine thousand nine hundred and thirty Australian Dollars (AUD 37,999,930.-) allocated to the issue premium.

The shares so subscribed have been paid up by contribution in kind consisting of ten (10) preference shares, each with a nominal value of one Australian Dollar (AUD 1.-), of NRGenerating (Gibraltar), a company incorporated and

existing under the laws of Gibraltar, having its registered office at Regal House, Suite B, 3rd Floor, Queensway, Gibraltar and registered at the registrar of companies under the number 76.312.

The proof of the existence and of the value of the contributed shares has been given to the undersigned notary.

After the contribution in kind of the ten (10) preference shares of NRGenerating (Gibraltar), prequalified, NRGenerating Luxembourg (No.1) S.à r.l. holds a participation interest in the former one representing 100 % of its share capital.

Consequently, all the conditions as set forth by article 4-2 of the Law of December 29, 1971, as amended, are met in order to exempt the above contribution from the capital contribution duty.

Second resolution:

As a consequence of such capital increase, the first paragraph of Article 5 of the articles of incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 5.** The Company's share capital is fixed at one hundred and ten million five hundred and eighty-three thousand nine hundred and seventy Australian Dollars (AUD 110,583,970.-) represented by one million five hundred and seventy-nine thousand seven hundred and seventy-one (1,579,771) shares with a par value of seventy Australian Dollars (AUD 70.-) each.

Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to the number of shares in existence.»

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of the present deed is fixed at approximately two hundred sixty thousand Luxembourg francs.

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

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

Folgt die deutsche Übersetzung des vorstehenden Textes:

Im Jahre zweitausend, am zweiundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, mit Amtssitz in Sassenheim.

Ist erschienen:

NRGenerating International B.V., eine Gesellschaft nach dem Recht der Niederlande, mit Sitz in Amsterdam und Hauptgeschäftssitz in J.J. Viottastraat 42, 1071 JT Amsterdam, Niederlande,

hier vertreten durch Maître Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt am 22. Dezember 2000.

Die Vollmacht wird nach Unterzeichnung ne varietur durch den Bevollmächtigten und den beurkundenden Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienene ist die alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in Luxemburg, 25C, boulevard Royal, unter der Bezeichnung von NRGenerating Luxembourg (No.1) S.à r.l., gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar am 8. August 2000, noch nicht im Mémorial C veröffentlicht. Die Satzung wurde abgeändert auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch Notar Blanche Moutrier, mit Amtssitz in Esch-an-der-Alzette, am 7. September 2000, noch nicht im Mémorial C veröffentlicht.

Die Erschienene, das ganze Gesellschaftskapital vertretend, fasst folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Das Gesellschaftskapital von hundertzehn Millionen fünfhundertdreiundachtzigtausendneuhundert Australischen Dollars (AUD 110.583.900.-) auf hundertzehn Millionen fünfhundertdreiundachtzigtausendneuhundertsiebzig Australischen Dollars (AUD 110.583.970.-) zu erhöhen, durch Ausgabe von einem (1) Anteil mit einem Nennwert von siebzig Australischen Dollars (AUD 70.-) pro Aktie.

Das neue Anteil wurde gezeichnet von NRGenerating International B.V., vorgeannt, zu einem Gesamtpreis von achtunddreißig Millionen Australischen Dollars (AUD 38.000.000.-).

Die Gesamteinlage von achtunddreißig Millionen Australischen Dollars (AUD 38.000.000.-) besteht aus siebzig Australischen Dollars (AUD 70.-) die dem Gesellschaftskapital zugeführt werden und aus siebenunddreißig Millionen neunhundertneunundneunzigtausendneuhundertdreißig Australischen Dollars (AUD 37.999.930.-) die der Ausgabeprämie zugeführt werden.

Das so gezeichnete Anteil wurde eingezahlt durch Sacheinlage von zehn (10) Vorteilsaktien, mit einem Nennwert von einem Australischen Dollar (10) Vorteilsaktien, mit einem Nennwert von einem Australischen Dollar (AUD 1.-) der NRGenerating (Gibraltar) einer Gesellschaft nach dem Recht von Gibraltar, mit Sitz in Regal House, Suite B, 3rd Floor, Queensway, Gibraltar, eingetragen im Firmenregister unter der Nummer 76.312.

Der Beweis der Existenz und des Wertes der eingebrachten Anteile wurde dem unterzeichnenden Notar erbracht.

Nach der Einlage der zehn (10) Vorteilsaktien von NRGenerating (Gibraltar), vorgeannt, hält NRGenerating Luxembourg (No.1) S.à r.l. eine Beteiligung von 100 % des Gesellschaftskapitals der vorgeannten Gesellschaft.

Folglich sind gemäß Artikel 4-2 des Gesetzes vom 29. Dezember 1971, einschließlich nachfolgender Änderungen, sämtliche Bedingungen erfüllt, um die vorgeannten Einlagen von der Gesellschaftssteuer zu befreien.

Zweiter Beschluß:

Als Folge der Kapitalerhöhung, den ersten Absatz von Artikel 5 der Gesellschaftssatzung umzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt hundertzehn Millionen fünfhundertdreiundachtzigtausendneunhundertundsiebzig Australischen Dollars (AUD 110.583.970,-) eingeteilt in eine Million fünfhundertneunundsiebzigtausendsiebenhunderteinundsiebzig (1.579.771) Anteilen mit einem Nennwert von siebzig Australischen Dollars (AUD 70,-).

Jeder Anteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an der Nettoaktiva sowie an den Gewinnen und Verlusten der Gesellschaft.»

Kosten

Die Kosten und Gebühren der gegenwärtiger Urkunde werden auf zweihundertsechzigtausend Luxemburger Franken abgeschätzt.

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, daß auf Ersuchen der Erschienen, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, die englische Fassung massgebend ist.

Gezeichnet: A. Bellardi Ricci, J.J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 janvier 2001, vol. 855, fol. 72, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Beles, den 29. Januar 2001.

J.-J. Wagner.

(10868/239/113) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

NRGenerating Luxembourg (No.1), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 77.333.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

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

Belvaux, le 29 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10869/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

NRGenerating LUXEMBOURG (No.2), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 77.334.

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

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

There appeared:

NRGenerating Luxembourg (No.1) S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, registered at the trade and company register of Luxembourg under the number B 77.333,

here represented by Maître Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on December 22nd, 2000.

The said proxy, signed ne varietur by the appearer and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated hereabove, has required the notary to state that:

- pursuant to a private deed August 28, 2000, it is the sole partner of NRGenerating Luxembourg (No.2) S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, registered at the trade and company register of Luxembourg under the number B 77.334, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on August 8, 2000, not yet published in the Mémorial;

- it has taken the following resolutions:

First resolution

To increase the share capital from twenty-one thousand Australian Dollars (AUD 21,000.-) up to twenty-one thousand and seventy Australian Dollars (AUD 21,070.-), by the issue of one (1) share having a par value of seventy Australian Dollars (AUD 70.-).

The new share has been subscribed by NRGenerating Luxembourg (No.1) S.à r.l., prequalified, at a total price of one hundred eighty-eight million two hundred ninety-eight Australian Dollars (AUD 188,000,298.-).

The total contribution of one hundred eighty-eight million two hundred ninety-eight Australian Dollars (AUD 188,000,298.-) consists of seventy Australian Dollars (AUD 70.-) allocated to the capital and one hundred eighty-eight million two hundred and twenty-eight Australian Dollars (AUD 188,000,228.-) allocated to the issue premium.

The share so subscribed has been paid up by a contribution in kind consisting of all the shares, i.e. three hundred (300) ordinary shares of a par value of one Australian Dollar (AUD 1.-) and ten (10) preference shares of a par value of one Australian Dollar (AUD 1.-), of NRGenerating (Gibraltar), a company incorporated and existing under the laws of Gibraltar, having its registered office at Regal House, Suite B, 3rd Floor, Queensway, Gibraltar and registered at the registrar of companies under the number 76.312.

The proof of the existence and of the value of the contributed shares has been given to the undersigned notary.

After the contribution in kind of all the shares of NRGenerating (Gibraltar), prequalified, NRGenerating Luxembourg (No.2) S.à r.l. holds a participation interest in the former one representing 100% of its share capital.

Consequently, all the conditions as set forth by article 4-2 of the Law of December 29, 1971, as amended, are met in order to exempt the above contribution from the capital contribution duty.

Second resolution

As a consequence of such capital increase, the first paragraph of Article 5 or the articles of incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 5.** The Company's share capital is fixed at twenty-one thousand and seventy Australian Dollars (AUD 21,070), represented by three hundred and one (301) shares with a par value of seventy (70) Australian Dollars (AUS 70.-) each.»

Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to the number of shares in existence.»

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of the present deed is fixed at approximately two hundred sixty thousand Luxembourg francs.

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

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

Folgt die deutsche Übersetzung des vorstehenden Textes:

Im Jahre zweitausend, am zweiundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, mit Amtssitz in Sassenheim.

Ist erschienen:

NRGenerating Luxembourg (No.1) S.à r.l., eine Gesellschaft mit begrenzter Haftung, mit Sitz in Luxemburg und Hauptgeschäftssitz in 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg eingetragen im Handels- und Firmenregister in Luxemburg unter der Nummer B 77.333,

hier vertreten durch Maître Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt am 22. Dezember 2000.

Die Vollmacht wird nach Unterzeichnung ne varietur durch den Bevollmächtigten und den beurkundenden Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenene, vertreten wie vorgeannt, bat den unterzeichneten Notar Folgendes zu beurkunden:

- daß, aufgrund eines privatschriftlichen Vertrages vom 28. August 2000, sie die alleinige Gesellschafterin von NRGenerating Luxembourg (No.2) S.à r.l. ist, einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, eingetragen im Handels- und Firmenregister in Luxemburg unter der Nummer B 77.334, gegründet gemäß Urkunde des unterzeichneten Notars, vom 8. August 2000, noch nicht im Mémorial C veröffentlicht

- daß sie folgende Beschlüsse gefasst hat:

Erster Beschluss

Das Gesellschaftskapital von einundzwanzigtausend Australischen Dollars (AUD 21.000,-) auf einundzwanzigtausend und siebenzig Australische Dollars (AUD 21.070,-) zu erhöhen, durch Ausgabe von einem (1) Anteil mit einem Nennwert von siebenzig Australischen Dollars (AUD 70,-).

Der neue Anteil wurde gezeichnet von NRGenerating Luxembourg (No.1) S.à r.l., vorgeannt, zu einem Gesamtpreis von einhundertachtundachtzig Millionen zweihundertachtundneunzig Australischen Dollars (AUD 188.000.298,-).

Die Gesamteinlage von einhundertachtundachtzig Millionen zweihundertachtundneunzig Australischen Dollars (AUD 188.000.298,-) besteht aus siebenzig Australischen Dollars (AUD 70,-) die dem Gesellschaftskapital zugeführt werden und aus einhundertachtundachtzig Millionen zweihundertachtundzwanzig Australischen Dollars (AUD 188.000.228,-) die der Ausgabeprämie zugeführt werden.

Der so gezeichnete Anteil wurde eingezahlt durch Sacheinlage sämtlicher Anteile, d.h. dreihundert (300) Stammaktien mit einem Nennwert von einem Australischen Dollar (AUD 1,-) und zehn (10) Vorzugsaktien mit einem Nennwert von einem Australischen Dollar (AUD 1,-) der NRGenerating (Gibraltar), einer Gesellschaft nach dem Recht von Gibraltar, mit Sitz in Regal House, Suite B, 3rd Floor, Queensway, Gibraltar, eingetragen im Firmenregister unter der Nummer 76.312.

Der Beweis der Existenz und des Wertes der eingebrachten Aktien wurde dem unterzeichnenden Notar erbracht.

Nach Einlage sämtlicher Aktien von NRGenerating (Gibraltar), vorgeannt, hält NRGenerating Luxembourg (No.2) S.à r.l. eine Beteiligung von 100% des Gesellschaftskapitals der vorgeannten Gesellschaft.

Folglich sind gemäß Artikel 4-2 des Gesetzes vom 29. Dezember 1971, einschließlich nachfolgender Änderungen, sämtliche Bedingungen erfüllt, um die vorgeannten Einlagen von der Gesellschaftsteuer zu befreien.

Zweiter Beschluß:

Als Folge der Kapitalerhöhung, den ersten Absatz von Artikel 5 der Gesellschaftssatzung umzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt einundzwanzigtausend und siebenzig Australische Dollars (AUD 21.070,-) eingeteilt in dreihundert und ein (301) Anteile mit einem Nennwert von siebenzig Australischen Dollars (AUD 70,-).

Jeder Anteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an den Nettoaktiva sowie an den Gewinnen und Verlusten der Gesellschaft.»

Kosten

Die Kosten und Gebühren der gegenwärtiger Urkunde werden auf zweihundertsechzigtausend Luxemburger Franken abgeschätzt.

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, daß auf Ersuchen der Erschienen, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, die englische Fassung massgebend ist.

Gezeichnet: A Bellardi Ricci, J.J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 janvier 2001, vol. 855, fol. 72, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Beles, den 29. Januar 2001.

J.-J. Wagner.

(10870/239/111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

NRGenerating Luxembourg (No.2), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 77.334.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Belvaux, le 29 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10871/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

PUBLIMEDIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 46.862.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PUBLIMEDIA S.A., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal, constituée sous la dénomination de MILLENIUM TV S.A., suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 21 décembre 1999, publié au Mémorial C, numéro 267 du 7 avril 2000. Les statuts de la société ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 15 mars 2000, publié au Mémorial C numéro 501 du 14 juillet 2000.

L'assemblée est ouverte à 11 heures sous la présidence de Madame Luisella Moreschi, licenciée en sciences économiques et financières, demeurant à Luxembourg.

La Présidente désigne comme secrétaire Madame Solange Wolter-Schieres, employée privée, demeurant à Schouweiler.

L'assemblée élit comme scrutateur Mademoiselle Sandrine Klusa, employée privée, demeurant à Luxembourg.

La présidente déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

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

La traduction du présent procès-verbal en langue italienne, signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les trois cent cinquante (350) actions représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

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

1.- Décision d'ouvrir une succursale (siège secondaire) en Italie, à I-00168 Rome, Via della Valle dei Fonanili, 29/37.

2.- Décision de nommer comme représentante en Italie, Madame Margherita Argenziano Carnevale, entrepreneur, demeurant à Via Grottarossa 94, Rome (Italie).

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide d'ouvrir une succursale (siège secondaire) en Italie, à I-00168 Rome, Via della Valle dei Fonanili, 29/37, et ce à dater de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer comme représentante en Italie avec effet à ce jour, Madame Margherita Argenziano Carnevale, entrepreneur, demeurant à Via Grottarosa 94, Rome (Italie).

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de trente mille francs luxembourgeois (LUF 30.000,-).

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

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

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: S. Klusa, L. Moreschi, S. Wolters-Schieres, J.-J. Wagner.

Suit copie de la traduction ci-annexée:

L'anno duemila, il ventidue dicembre.

Davanti a me Maître Jean-Joseph Wagner, notaio residente in Sanem (Gran-Ducato di Lussemburgo).

Si è tenuta un'assemblea generale straordinaria della società PUBLIMEDIA S.A., con sede sociale in L-2449 Lussemburgo, 8, boulevard Royal, costituita con denominazione MILLENIUM TV S.A., con atto del notaio sottoscritto in data 21 settembre 1999, pubblicato all'Mémorial C numero 267 in data 14 giugno 2000. Lo statuto di questa società sono stati modificati con atto del notaio sottoscritto in data 15 marzo 2000, pubblicato all'Mémorial C numero 501 in data 14 luglio 2000.

La seduta è aperta alle ore 11 sotto la presidenza della Signora Luisella Moreschi, licenciée en sciences économiques et financières, residente a Lussemburgo.

La Signora presidente nomina come segretario la Signora Solange Wolter-Schieres, dipendente privato, residente a Schouweiler.

L'assemblea nomina come scrutatore la Signorina Sandrine Klusa, dipendente privato, residente a Lussemburgo.

Il Presidente dichiara e prega il notaio di stipulare l'atto.

I.- Che gli azionisti presenti o rappresentanti anziche il numero di azioni che detengono sono ripresi su una lista di presenza firmata dal presidente, il segretario, lo scrutatore e il notaio che stipula l'atto. La suddetta lista di presenza e le procure rimarranno allegate al presente atto per essere sottoposte con lui alle formalità della registrazione.

La traduzione del presente verbale in lingua italiana, firmata ne varietur da chi compare e il notaio, rimarrà allegate al presente atto essendo che ne fa parte integrante.

II.- Che appare da questa lista di presenza che ogni trecentocinquanta (350) azioni che rappresentano la totalità del capitale sociale, sono presente o rappresentate alla presente assemblea generale straordinaria, in modo che l'assemblea possa decidere su tutti i punti segnati all'ordine del giorno, gli azionisti presenti o rappresentanti si riconoscono debitamente convocati e dichiarano d'altra parte essere stati informati dell'ordine del giorno che è stato loro comunicato.

III.- Che l'ordine del giorno della presente assemblea è il seguente:

1.- Decisione di aprire una succursale (sede secondaria) in Italia in I-00168 Roma, Via della Valle dei Fontanili, 29/37.

2.- Decisione di nominare come rappresentante in Italia la Signora Margherita Argenziano Carnevale, imprenditrice, domiciliata in Via Grottarossa 94, Roma (Italia).

Questi fatti esposti e riconosciuti esatti dall'assemblea quest'ultima ha preso all'unanimità delle voci le risoluzioni seguenti:

Prima Deliberazione

L'assemblea decide di aprire una succursale (sede secondaria) in Italia, in I-00168 Roma, Via della Valle dei Fontanili, 29/37, con decorrenza dal 22 dicembre 2000.

Seconda Deliberazione

L'assemblea decide di nominare come rappresentante in Italia la Signora Margherita Argenziano Carnevale, imprenditrice, domiciliata in Via Grottarossa 94, Roma (Italia) con decorrenza dal 22 dicembre 2000.

Onorari

Le spese, gli onorari, remunerazioni ed i gravami che potranno incombere alla Società a seguito del presente atto si agirano sui trenta mila franchi lussemburghesi (LUF 30.000,-).

Più niente figurando all'ordine del giorno, la seduta è chiusa alle ore 12.

Fatto e redatto a Lussemburgo, data di cui all'instanzione del presente atto.

Dopo lettura fatta ed interpretazione data ai compratori, i medesimi hanno firmato con il notaio il presente atto.

Signé: S. Klusa, L. Moreschi, S. Schieres, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 janvier 2001, vol. 855, fol. 71, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 30 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10895/239/97) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

**ROYAL APPLIANCE LUXEMBOURG HOLDING S.A.H., Société Anonyme Holding,
(anc. ROYAL APPLIANCE LUXEMBOURG S.A.H.).**

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 53.008.

L'an deux mille, le premier décembre.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding ROYAL APPLIANCE LUXEMBOURG S.A.H., avec siège social à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 27 novembre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 48 du 25 janvier 1996, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 53.008.

L'assemblée est présidée par Monsieur Raymond Le Lourec, conseil économique et fiscal, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Monsieur Georges Gredt, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Max Galowich, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été constitué, le Président expose et l'assemblée constate:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il résulte de la liste de présence que toutes les actions émises sont présentes ou représentées, de sorte que la présente assemblée a pu se tenir sans avis de convocation préalable.

III.- Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

1.- Changement de la dénomination sociale en ROYAL APPLIANCE LUXEMBOURG HOLDING S.A.H., et modification subséquente du premier alinéa de l'article premier des statuts.

2.- Transfert du siège social au 16, Val Ste Croix, à L-1370 Luxembourg.

Après délibération, l'assemblée prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale en ROYAL APPLIANCE LUXEMBOURG HOLDING S.A.H., et de modifier le premier alinéa de l'article premier des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

Version française:

«Art. 1^{er}. Premier alinéa.

Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de ROYAL APPLIANCE LUXEMBOURG HOLDING S.A.H.»

Version anglaise:

«Art. 1. First paragraph.

There is hereby formed a corporation (société anonyme) under the name of ROYAL APPLIANCE LUXEMBOURG HOLDING S.A.H.»

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de transférer le siège social au 16, Val Ste Croix, à L-1370 Luxembourg.

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

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

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

Signé: R. Le Lourec, G. Gredt, M. Galowich, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 127S, fol. 32, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kerger.

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

Luxembourg, le 2 février 2001.

E. Schlessler.

(10905/227/53) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

ROYAL APPLIANCE LUXEMBOURG HOLDING S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 53.008.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 2 février 2001.

E. Schlessler.

(10906/227/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

PERLAROM INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 37.696.

Acte constitutif publié à la page 2171 du Mémorial C n° 46 du 8 février 1992.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 2001, vol. 549, fol. 14, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

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

(10883/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

PF SERVICES S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 72.657.

L'an deux mille, le vingt décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PR SERVICES S.A., ayant son siège social à L-1249 Luxembourg, 17, rue Beaumont, inscrite au registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 72.657, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 19 novembre 1999, publié au Mémorial C numéro 50 du 15 janvier 2000 et depuis lors ces mêmes statuts n'ont subi aucune modification.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette (Luxembourg).

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Brendan D. Klapp, employé privé, demeurant à Bettembourg (Luxembourg).

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

La Présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1.- Changement de la date de l'assemblée générale annuelle statutaire de la société qui se tiendra dorénavant le troisième mardi du mois de mars de chaque année à 10.00 heures.

2.- Modification subséquente de l'article onze (11) des statuts.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, sur les objets portés à l'ordre du jour.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de changer la date de l'assemblée générale annuelle statutaire de la société, qui se tiendra dorénavant le troisième mardi du mois de mars de chaque année à 10.00 heures au lieu du quatrième lundi du mois de mai à 10.00 heures.

La première assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra donc le troisième mardi du mois de mars en l'an 2001.

Deuxième résolution

Afin de refléter le changement de la date de l'assemblée générale annuelle, décidé ci-avant, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de modifier l'article onze (11) des statuts de la Société pour lui donner à l'avenir la teneur suivante:

«**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mardi du mois de mars de chaque année à 10.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de vingt-cinq mille francs luxembourgeois.

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

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

Et après lecture et interprétation données par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: M.-F. Ries-Bonani, B. D. Klapp, R. Scheifer-Gillen, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 29 décembre 2000, vol. 855, fol. 68, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 23 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10888/239/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

PF SERVICES S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 72.657.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

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

Belvaux, le 23 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10889/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg 64.205.

L'an deux mille un, le neuf janvier.

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

A comparu:

Mademoiselle Kristel Segers, administrateur de sociétés, demeurant à L-1015 Luxembourg, 1, rue Henri Schnadt, agissant en sa qualité de gérante de la société AGRIVER, S.à r.l., avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

Cette dernière a prié le notaire instrumentaire d'acter qu'en vertu d'un extrait de deux cessions de parts sous seing privé du 28 avril 2000, enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2000, vol. 546, fol. 64, case 1, et que la comparante, ès qualités qu'elle agit, déclare accepter au nom de la société, il y a lieu de modifier le deuxième alinéa de l'article 6 des statuts qui sera remplacé par le texte suivant:

«Les parts sociales sont réparties comme suit:

1) Monsieur Piergiorgio Coin, préqualifié, cent dix mille parts sociales	110.000
2) Monsieur Vittorio Coin, préqualifié, cent dix mille parts sociales	110.000

Total: deux cent vingt mille parts sociales 220.000[»]

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

Et après lecture faite à la comparante, celle-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: K. Segers, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2001, vol. 8CS, fol. 4, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 2 février 2001.

A. Schwachtgen.

(11008/230/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 février 2001.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg 64.205.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 18 du 9 janvier 2001, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7 février 2001.

A. Schwachtgen.

(11009/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 février 2001.

PININFARINA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 15.978.

L'an deux mille, le vingt décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PININFARINA S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, inscrite au registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 15.978, constituée suivant acte notarié du 7 juin 1978, publié au Mémorial C numéro 208 du 28 septembre 1978.

Les statuts de la société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 7 mai 1993, publié au Mémorial C numéro 362 du 10 août 1993.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette (Luxembourg).

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Brendan D. Klapp, employé privé, demeurant à Bettembourg (Luxembourg).

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

La Présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1.- Changement de la date de l'assemblée générale annuelle statutaire de la société qui se tiendra dorénavant le troisième mardi du mois de mars de chaque année à 11.00 heures.

2.- Modification subséquente de l'article onze (11) des statuts.

3.- Suppression pure et simple de l'article huit (8) des statuts relatif au cautionnement d'actions pour les administrateurs et commissaires de la société.

4.- Renumerotation des articles neuf (9) à douze (12) des statuts qui deviendront les articles huit (8) à onze (11).

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, sur les objets portés à l'ordre du jour.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de changer la date de l'assemblée générale annuelle statutaire de la société, qui se tiendra dorénavant le troisième mardi du mois de mars de chaque année à 11.00 heures au lieu du premier mardi du mois d'avril à 10.00 heures.

La première assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra donc le troisième mardi du mois de mars de l'an 2001.

Deuxième résolution

Afin de refléter le changement de la date de l'assemblée générale annuelle, décidé ci-avant, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de modifier l'article onze (11) des statuts de la Société pour lui donner à l'avenir la teneur suivante:

«**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mardi du mois de mars de chaque année à 11.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.»

Troisième résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de supprimer purement et simplement l'actuel article huit (8) des statuts portant sur l'affectation en gage d'actions par les administrateurs et commissaires de la société.

Quatrième résolution

Suite à cette suppression, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de renuméroter les actuels articles neuf (9) à douze (12) des statuts qui deviendront désormais les articles huit (8) à onze (11) des statuts de la société.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de vingt-cinq mille francs luxembourgeois. Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et après lecture et interprétation données par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: M.-F. Ries-Bonani, B.-D. Klapp, M.-F. Ries-Bonani, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 27 décembre 2000, vol. 855, fol. 66, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 1^{er} février 2001.

J.-J. Wagner.

(10890/239/74) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

PININFARINA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 15.978.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

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

Belvaux, le 1^{er} février 2001.

J.-J. Wagner.

(10891/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

**RUFUS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. RUFUS S.A., Société Anonyme de Participations Financières).**

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

R. C. Luxembourg B 64.469.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme RUFUS S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 64.469, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 14 mai 1998, publié au Mémorial C, numéro 566 du 4 août 1998.

Les statuts de la société ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 3 août 1998, publié au Mémorial C, numéro 835 du 16 novembre 1998.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Kit-Sum Wong, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette (Luxembourg).

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Brendan D. Klapp, employé privé, demeurant à Bettembourg (Luxembourg).

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

La Présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1.- Changement de l'objet social commercial général des sociétés de participations financières et adoption du régime fiscal sur les sociétés anonyme holding régies par la loi du 31 juillet 1929.

2.- Modification subséquente de l'article quatre des statuts.

3.- Modification de la dénomination sociale par insertion du mot «HOLDING» et modification afférente de l'article premier des statuts

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, sur les objets portés à l'ordre du jour.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide d'abandonner avec effet immédiat le régime de société de participation financière (SOPARFI) et de faire adopter par la société le régime fiscal sur les sociétés holding régies par la loi du 31 juillet 1929, ainsi que par l'article 209 de la loi sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

Deuxième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de modifier l'article quatre des statuts, relatif à l'objet social, lequel aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin de toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, autorisées par et rentrant dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et par l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.»

Troisième résolution

En raison de l'adoption immédiate du régime holding par la société, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de modifier l'actuelle dénomination sociale par insertion du mot «HOLDING» et de modifier en conséquence l'article premier des statuts pour lui donner à l'avenir la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il est formé par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme holding luxembourgeoise, dénommée RUFUS HOLDING S.A.»

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

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

Et après lecture et interprétation données par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: K. S. Wong, B. D. Klapp, R. Scheifer-Gillen, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 janvier 2001, vol. 855, fol. 73, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 24 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10908/239/73) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

**RUFUS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. RUFUS S.A., Société Anonyme de Participations Financières).**

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

R. C. Luxembourg B 64.469.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Belvaux, le 24 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10909/239/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

VALBACH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 67.117.

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 à L-2350 Luxembourg au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Luxembourg, le 10 novembre 2000.

Pour la société

Signatures

Un mandataire

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

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10968/595/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

REDONDO VILLAGE HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 68.311.

In the year two thousand and one, on the seventeenth day of January, at 9.39 a.m.
Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary, residing in Mersch.

There appeared:

SECURITY CAPITAL HOLDINGS S.A., a public limited company (société anonyme), having its registered office at 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

duly represented by Ms Isabelle Lebbe, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal, given on 16 January, 2001.

The said proxy initialled *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing person, acting its capacity as sole unit holder of REDONDO VILLAGE HOLDING, S.à r.l. (the «Company») a limited company having its registered office at 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 68.311), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg pursuant to a deed of Me Frank Baden on 15 January 1999, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the «Mémorial») on 23 April 1999 Number 283, further amended pursuant to a deed of the same notary dated 20 April 1999, published in the *Mémorial* number 523 on 8 July 1999, takes the following resolutions:

First resolution

In compliance with the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, the sole shareholder decides to dissolve the Company.

Second resolution

As a consequence of the above taken resolution, the sole shareholder decides to appoint as liquidator SC REALTY INCORPORATED, a company incorporated under the laws of Nevada, with registered office in Nevada.

The liquidator has the broadest powers as provided for by Articles 144 et 148 bis of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

He may accomplish all the acts provided for by Article 145 without requesting the authorization of the sole shareholder in the cases in which it is requested.

He may exempt the registrar of mortgages to take registration automatically, renounce all the real rights, preferential rights mortgages, actions for rescission; remove the attachment, with or without payment of all the preferential or mortgaged registrations, transcriptions, attachments, oppositions or other impediments.

The liquidator is relieved from inventory and may refer to the accounts of the Company.

He may, under his responsibility, for special or specific operations, delegate to one or more proxies such part of his powers he determines and for a period he will fix.

There being no further items on the agenda, the meeting is terminated.

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

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

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

The document having been read to the person appearing, known to the notary by his surname, name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille un, le dix-sept janvier à 9 heures 39.

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch.

A comparu:

SECURITY CAPITAL HOLDINGS S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, d

dûment représentée par Isabelle Lebbe, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 16 janvier 2001.

La procuration signée *ne varietur* par la comparante et par le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante agissant en sa qualité de seule et unique associée de REDONDO VILLAGE HOLDINGS, S.à r.l. (la «Société»), une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 68.311, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, en date du 15 janvier 1999, publié au *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* (le «Mémorial») numéro 283 du 23 avril 1999, modifié par acte du même notaire reçu en date du 20 avril 1999, publié au *Mémorial* numéro 523 du 8 juillet 1999, a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Conformément à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, l'associé unique décide de dissoudre la Société.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'associé unique décide de nommer liquidateur SC REALTY INCORPORATED, une société constituée et ayant son siège social au Nevada.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus par les articles 144 à 148 bis de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'associé unique dans le cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires; donner mainlevée, avec ou sans paiement de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de l'inventaire et peut se référer aux comptes de la Société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales ou déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

Aucun autre point n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée est clôturée.

Le notaire soussigné qui parle et comprend la langue anglaise, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. A la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: I. Lebbe, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 25 janvier 2001, vol. 416, fol. 70, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 2 février 2001.

E. Schroeder.

(10897/228/91) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

SAMARIA S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 64.675.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SAMARIA S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 64.675, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 28 mai 1998, publié au Mémorial C, numéro 594 du 7 août 1998.

Les statuts de la société ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 3 août 1998, publié au Mémorial C, numéro 769 du 23 octobre 1998 et depuis cette date, ces mêmes statuts n'ont subi aucune autre modification.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette (Luxembourg).

La Présidente désigne comme secrétaire Monsieur Brendan D. Klapp, employé privé, demeurant à Bettembourg (Luxembourg).

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

La Présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- 1.- Dissolution anticipée de la société.
- 2.- Nomination d'un ou de plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.
- 3.- Décharge aux membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, sur les objets portés à l'ordre du jour.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires, ayant constaté que la société a réalisé son objet social et n'a plus de raison de continuer ses activités, décide de procéder à la dissolution de la société SAMARIA S.A. et de prononcer sa mise en liquidation avec effet à ce jour.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de nommer comme liquidateur de la Société: Monsieur Jean-Marc Heitz, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide d'investir le liquidateur des pouvoirs suivants:

- le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 et suivants des lois coordonnées sur les sociétés commerciales, telles que modifiées.
- le liquidateur peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans avoir à recourir à l'autorisation de l'Assemblée Générale des Actionnaires dans les cas où elle est requise.
- le liquidateur est dispensé de passer inventaire et peut se référer aux écritures de la société.
- le liquidateur peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de leurs pouvoirs qu'il détermine.

Quatrième résolution

L'assemblée générale accorde pleine et entière décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes de ladite société actuellement en fonction pour l'exécution de leurs mandats.

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

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

Et après lecture et interprétation données par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: M.-F. Ries-Bonani, B. D. Klapp, R. Scheifer-Gillen, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 janvier 2001, vol. 855, fol. 71, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 24 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10910/239/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

**ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme,
(anc. SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A.).**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 34.564.

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

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

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A., (R. C. Luxembourg, section B number 34.564), having its registered office in L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal, incorporated under the denomination of SCUDDER GLOBAL GROWTH FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., by deed of Maître Camille Hellinckx, then notary residing in Luxembourg, on August 7, 1990, published in the Mémorial C, number 400 of October 26, 1990.

The articles of incorporation have been amended successively, and for the last time pursuant to a deed received by Maître Jean-Joseph Wagner, prenamed, on February 26th, 1999, published in the Mémorial C, number 286 of April 23rd, 1999.

The meeting is presided over by Mr Pierre Reuter, maître en droit, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Ms Michèle Osweiler, maître en droit, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Ms Manuèle Biancarelli, maître en droit, residing in Luxembourg.

The chairman declares and requests the notary to record:

I. That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II. As appears from the attendance list, all the seventeen thousand four hundred (17,400) shares are represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting is regularly constituted and can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders declare having had full prior knowledge.

III. That the agenda of the extraordinary general meeting is the following:

- Change the name of the Company from SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A. to ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A., and amend Article 1 of the Article of Incorporation of the Company accordingly, which shall therefore read as follows:

«There exists among the subscribers and all those who become owners of shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme under the name of ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A.»

After the foregoing has been approved by the meeting, the same unanimously took the following resolution:

Resolution

The meeting resolves to change the name of the Company from SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A., to ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A., and to amend Article 1 of the Articles of Incorporation of the Company so as to read as follows:

«**Art. 1.** There exists among the subscribers and all those who become owners of shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme under the name of ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A.»

There being no further business on the Agenda, the meeting was thereupon closed.

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

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

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the members of the bureau signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille un, le trois janvier.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A. (R. C. Luxembourg numéro B 34.564), ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal, constituée sous la dénomination de SCUDDER GLOBAL GROWTH FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. suivant acte reçu par Maître Camille Hellinckx, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 7 août 1990, publié au Mémorial C, numéro 400 du 26 octobre 1990.

Les statuts furent modifiés successivement et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, prénommé, en date du 26 février 1999, publié au Mémorial C, numéro 286 du 23 avril 1999.

L'assemblée est présidée par Monsieur Pierre Reuter, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Madame Michèle Osweiler, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Manuèle Biancarelli, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le président déclare et prie le notaire d'acter:

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

II. Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les dix-sept mille quatre cents (17.400) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée est régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour dont les actionnaires déclarent avoir parfaite connaissance.

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

- Changer la dénomination de la société de SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A. en ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A. et modifier l'article 1^{er} des statuts de la société en concordance, cet article aura désormais la teneur suivante:

«Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous la dénomination de ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A.»

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris, à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination de la société de SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A. en ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A. et de modifier l'article 1^{er} des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous la dénomination de ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A.»

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

A la demande des comparants le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française et sur demande des comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: P. Reuter, M. Osweiler, M. Biancarelli, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 9 janvier 2001, vol. 855, fol. 84, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 26 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10912/239/98) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

**ZURICH SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme,
(anc. SCUDDER INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A.).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 34.562.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Belvaux, le 26 janvier 2001.

J.-J. Wagner.

(10913/239/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

**SIDEUROPE HOLDING S.A.H., Société Anonyme Holding,
(anc. SIDEUROPE S.A.).**

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

R. C. Luxembourg B 31.970.

L'an deux mille, le premier décembre.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SIDEUROPE S.A., avec siège social à L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix, constituée suivant acte reçu par le notaire Frank Baden, de résidence à Luxembourg, en date du 12 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 88 du 20 mars 1990, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 31.970.

L'assemblée est présidée par Monsieur Raymond Le Lourec, conseil économique et fiscal, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Monsieur Georges Gredt, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Max Galowich, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été constitué, le Président expose et l'assemblée constate:

I. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, signée et variatur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Qu'il résulte de la liste de présence que toutes les actions émises sont présentes ou représentées, de sorte que la présente assemblée a pu se tenir sans avis de convocations préalable.

III. Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Changement de la dénomination sociale en SIDEUROPE HOLDING S.A.H., et modification subséquente de l'article premier des statuts.

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

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale en SIDEUROPE HOLDING S.A.H., et de modifier l'article premier des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de SIDEUROPE HOLDING S.A.H.»

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

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

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

Signé: R. Le Lourec, G. Gredt, M. Galowich, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2000, vol. 127S, fol. 32, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kerger.

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

Luxembourg, le 2 février 2001.

E. Schlessler.

(10920/227/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

SEAT CAPITAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 74.940.

L'an deux mille un, le seize janvier.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg-Ville en remplacement de son confrère empêché, Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-Ville, lequel dernier restera dépositaire de la présente minute.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise, dénommée SEAT CAPITAL INVESTMENTS S.A. ayant son siège social à 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous la section B et le numéro 74.940.

Ladite société a été constituée par acte du notaire J. Delvaux en date du 9 mars 2000, publié au Mémorial C de 2000, page 23671.

Ladite société a un capital social actuel de EUR 4.300.000,- (quatre millions trois cent mille Euros), représenté par 43.000 (quarante trois mille) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent Euros) chacune.

L'assemblée est présidée par Monsieur Massimo Longoni, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Corinne Watteyne, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée désigne comme scrutateur Madame Géraldine Vinciotti, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer. Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les parties et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

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

I. Que les 43.000 (quarante trois mille) actions représentatives de l'intégralité du capital social sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

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

Ordre du Jour:

1) Modification de l'article 22 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 22. L'assemblée générale se réunira de plein droit dans la commune du siège social, le premier vendredi du mois de mars à 11.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée aura lieu le premier jour ouvrable bancaire suivant, à la même heure.

2) Dispositions transitoires:

A titre de dispositions transitoires, le premier exercice social ayant commencé le 9 mars 2000 s'est terminé le 31 décembre 2000 et conformément aux dispositions de l'article 22 des statuts de la société, la première assemblée générale des actionnaires se tiendra le premier vendredi du mois de mars de chaque année à onze heures (11.00) heures et pour la première fois en l'an 2001.

3) Divers.

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

Après délibération, l'assemblée a pris, à l'unanimité, et par vote séparé, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée des actionnaires décide de changer la date de l'assemblée générale annuelle du deuxième vendredi du mois de septembre à 11.00 heures au premier vendredi du mois de mars à onze heures.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée des actionnaires décide de modifier l'article 22 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

Art. 22. L'assemblée générale se réunira de plein droit dans la commune du siège social, le premier vendredi du mois de mars à 11.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée aura lieu le premier jour ouvrable bancaire suivant, à la même heure.

Troisième résolution

L'assemblée des actionnaires décide de modifier les dispositions transitoires des statuts pour leur donner la teneur suivante:

Dispositions transitoires

A titre de dispositions transitoires, le premier exercice social ayant commencé le 9 mars 2000 s'est terminé le 31 décembre 2000 et conformément aux dispositions de l'article 22 des statuts de la société, la première assemblée générale

rale des actionnaires de tiendra le premier vendredi du mois de mars de chaque année à onze heures (11.00) heures et pour la première fois en l'an 2001.

Clôture

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le Président prononce la clôture de l'assemblée.

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

Le présent acte ayant été lu et traduit en une langue connue des comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. Longoni, C. Watteyne, G. Vinciotti, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 18 janvier 2001, vol. 8CS, fol. 17, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 31 janvier 2001.

J. Delvaux.

(10914/208/77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

SEAT CAPITAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 74.940.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 16 janvier 2001 acté sous le n° 8/2001 par-devant Maître J. Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de son confrère empêché, Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, lequel dernier restera dépositaire de la minute, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

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

Luxembourg, le 6 février 2001.

(10915/208/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

AMT SERVILUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4289 Esch-sur-Alzette, Domaine Schlassgoart, Bâtiment n° 6, Quartier.

R. C. Luxembourg B 66.440.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion de l'assemblée des actionnaires, tenue en date du 17 janvier 2001 que

1. L'assemblée élit en remplacement de Monsieur Pascal Malisan et Monsieur René Joly, administrateurs démissionnaires:

- Monsieur Roger Henry, demeurant à Longlaville (F),
- Monsieur Patrick Henry, demeurant à Longlaville (F).

2. L'assemblée décide de fixer à deux le nombre des administrateurs délégués charges de la représentation et de la gestion quotidienne de la société et nomme à ces postes:

- Monsieur Laurent Malisan, administrateur-délégué, demeurant à Longwy (F),
- Monsieur Roger Henry, administrateur-délégué, demeurant à Longlaville (F).

3. L'assemblée approuve la nouvelle composition du conseil d'administration qui suit:

- Monsieur Laurent Malisan, administrateur-délégué, demeurant à F-54400 Longwy, 43, rue de Saint Exupéry,
- Monsieur Roger Henry, administrateur-délégué, demeurant à F-54810 Longlaville, 16, Lot les Grands Jardins (France).

- Monsieur Jean-Claude Gelinotte, administrateur de société, demeurant à F-54860 Haucourt, 1, rue Molière,
- Monsieur Patrick Henry, administrateur de société, demeurant à F-54810 Longlaville, 16, Lot les Grands Jardins (France).

4. Elle révoque la société INTERAUDIT, S.à r.l. de sa fonction de commissaire aux comptes de la société et élit en son remplacement:

GEST & CO S.A. avec siège social à Luxembourg.

5. Les administrateurs et le commissaire aux comptes ainsi nommés termineront les mandats de leurs prédécesseurs qui prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire à tenir en l'an 2004.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2001, vol. 549, fol. 34, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11012/000/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 février 2001.

**GrandOPTICAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme,
(anc. SERVICE OPTIQUE LUXEMBOURG S.A.).**

Siège social: L-2721 Luxembourg, 2, rue Alphonse Weicker.
R. C. Luxembourg B 55.877.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SERVICE OPTIQUE LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-2721 Luxembourg, 2, rue Alphonse Weicker, constituée suivant acte reçu par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage, en date du 19 juillet 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés, n° 553, page 26517.

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte sous la présidence de Maître François Brouxel, avocat, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Maître Patricia Thill, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Maître Eric Sublon, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le bureau étant ainsi formé dresse la liste de présence qui, après avoir été signée par les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal, ensemble avec les procurations.

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

Conformément à la liste de présence, tous les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) sont présents ou dûment représentés à la présente assemblée qui peut en conséquence délibérer et décider valablement sur tous les points à l'ordre du jour, sans qu'il y ait eu des convocations préalables.

La présente assemblée a pour ordre du jour les points suivants:

1. Augmentation du capital social de 1.389.000,- francs luxembourgeois, pour le porter à 2.639.000,- francs luxembourgeois, par l'émission de 1.389 nouvelles actions, d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois chacune, donnant les mêmes droits que les actions anciennes;

2. Libération de l'augmentation du capital par l'apport de l'intégralité des actifs et passifs de la succursale luxembourgeoise GRANDVISION BELGIUM S.A., SUCCURSALE DE LUXEMBOURG de la société anonyme belge GRANDVISION BELGIUM S.A., établie et ayant son siège social à B-1000 Bruxelles, rue Royale 101;

3. Changement de la monnaie d'expression du capital social de la société de francs luxembourgeois en Euros, le nouveau capital de la société s'élevant à soixante cinq mille quatre cent dix-neuf virgule cent et un (65.419,101) Euros.

4. Augmentation de capital social tel que résultant du point précédent, d'un montant de cinq cent cinquante-cinq virgule huit cent quatre-vingt-dix-neuf (555,899) Euros, pour le porter de soixante-cinq mille quatre cent dix-neuf virgule cent et un (65.419,101) Euros à soixante-cinq mille neuf cent soixante-quinze (65.975,-) Euros, représenté par deux mille six cent trente-neuf (2.639) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (25,- EUR), par incorporation au capital du montant global de cinq cent cinquante-cinq virgule huit cent quatre-vingt-dix-neuf (555,899 EUR) à prélever sur le bénéfice reporté de la société.

5. Modification afférente de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital souscrit est fixé à soixante-cinq mille neuf cent soixante-quinze Euros (65.975,- EUR), représenté par 2.639 actions d'une valeur nominale de vingt cinq Euros (25,- EUR) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

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

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

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

6. Changement de la dénomination sociale en GrandOPTICAL LUXEMBOURG S.A.

7. Modification afférente de l'article 1^{er} des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Il est formé par les présentes une société anonyme de droit luxembourgeois, sous la dénomination de GrandOPTICAL LUXEMBOURG S.A.»

8. Démission de deux administrateurs et ratification de la nomination d'un Directeur Général et d'un Directeur Financier.

9. Décharge aux administrateurs démissionnaires.

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de 1.389.000,- francs luxembourgeois, pour le porter à 2.639.000,- francs luxembourgeois, représenté par 1.389 actions, d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.

Seconde résolution

L'assemblée décide d'émettre 1.389 nouvelles actions, d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, donnant les mêmes droits que les actions anciennes, avec une prime d'émission de 18.873.504,- francs luxembourgeois.

Souscription et libération

Ensuite intervient Maître François Brouxel, prénommé, agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société GRANDVISION BELGIUM S.A., établie et ayant son siège social à B-1000 Bruxelles, 101, rue Royale.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de ladite société GRANDVISION BELGIUM S.A. 1.389 actions et libérer entièrement ces actions nouvelles par un apport en nature consistant en l'intégralité des actifs et passifs de la succursale GRANDVISION BELGIUM S.A., SUCCURSALE DE LUXEMBOURG de la société GRANDVISION BELGIUM S.A., en faveur de la société anonyme SERVICE OPTIQUE LUXEMBOURG S.A.

Le comparant a exposé conformément aux dispositions de l'article 26-1 et de l'article 32-1 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, qu'un rapport d'évaluation a été établi par LUX-AUDIT S.A., réviseur d'entreprises, établie et ayant son siège social à L-1510 Luxembourg, 57, avenue de la Faïencerie, en date du 18 décembre 2000, dans lequel les éléments d'actif et de passif ont été décrits.

La conclusion de ce rapport est la suivante:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie et à la prime d'émission.»

Ce rapport restera annexé à la présente pour être soumis avec elle aux formalités d'enregistrement.

Il résulte d'une convention de transfert de tous les actifs et passifs «Convention d'Apport» conclue en date du 13 novembre 2000 par le souscripteur et la société SERVICE OPTIQUE LUXEMBOURG S.A. que l'intégralité des actifs et passifs de la succursale GRANDVISION BELGIUM S.A., SUCCURSALE DE LUXEMBOURG de la société anonyme GRANDVISION BELGIUM S.A. a été transférée à la Société moyennant l'émission de 1.389 actions nouvelles, d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, donnant les mêmes droits que les actions existantes, avec une prime d'émission de 18.873.504,- francs luxembourgeois.

Copie certifiée conforme de cette convention restera annexée à la présente pour être soumise avec elle aux formalités d'enregistrement.

Sur quoi l'assemblée générale décide d'accepter ladite souscription et son paiement et d'attribuer à la société anonyme GRANDVISION BELGIQUE S.A. 1.389 actions nouvelles entièrement libérées.

Troisième résolution

L'assemblée générale décide ensuite de changer la monnaie d'expression du capital social de la société de francs luxembourgeois en Euros, le nouveau capital de la société s'élevant à soixante-cinq mille quatre cent dix-neuf virgule cent et un (65.419,101) Euros.

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social tel que résultant de la résolution précédente, d'un montant de cinq cent cinquante cinq virgule huit cent quatre-vingt-dix-neuf (555,899) Euros pour le porter de soixante-cinq mille quatre cent dix-neuf virgule cent et un (65.419,101) Euros à soixante-cinq mille neuf cent soixante-quinze (65.975,-) Euros, représenté par deux mille six cent trente-neuf (2.639) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq (25,-) Euros. Cette augmentation de capital est réalisée sans apports nouveaux et sans création de titres par incorporation au capital du montant de cinq cent cinquante-cinq virgule huit cent quatre-vingt-dix-neuf (555,899) Euros prélevé sur le bénéfice reporté de la société. Le montant de cinq cent cinquante-cinq virgule huit cent quatre-vingt-dix-neuf (555,899) Euros a été intégralement libéré par prélèvement sur le bénéfice reporté de la société, bénéfice reporté qui résulte d'un bilan arrêté au 31 décembre 1999, dont une copie après avoir été paraphée ne varietur restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Cinquième résolution

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

«Le capital souscrit est fixé à soixante-cinq mille neuf cent soixante-quinze Euros (65.975,- Euros), représenté par 2.639 actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (25,- Euros) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

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

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée des actionnaires comme en matière de modification des statuts.

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

Sixième résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination de la Société laquelle s'appellera désormais GrandOPTICAL LUXEMBOURG S.A.

Septième résolution

L'assemblée décide, suite à la résolution qui précède, de modifier l'article 1^{er} des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Il est formé par les présentes une société anonyme de droit luxembourgeois, sous la dénomination de GrandOPTICAL LUXEMBOURG S.A.»

Huitième résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Olivier Bibot et de Monsieur Daniel Krug comme administrateurs avec effet au 1^{er} novembre 2000.

Neuvième résolution

L'assemblée accorde pleine et entière décharge à Monsieur Bibot et à Monsieur Krug pour leurs fonctions d'administrateurs.

Dixième résolution

L'assemblée ratifie la nomination effectuée par décision du Conseil d'Administration en date du 10 novembre 2000, de Monsieur Frédéric Vitre en qualité de Directeur Général, nanti de la gestion journalière, et de Monsieur Paul de Micheli en qualité de Directeur Financier.

Frais

Dans la mesure où l'apport en nature a pour résultat que la société SERVICE OPTIQUE LUXEMBOURG S.A. détient l'intégralité des actifs et passifs de la succursale luxembourgeoise de la société belge GRANDVISION BELGIUM S.A., établie et ayant son siège social dans l'Union Européenne, un tel apport entre dans le champ d'application de l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exemption du droit d'apport.

Le montant des frais, rémunération et charges, incombant à la société en raison de la présente augmentation de capital est estimé approximativement à la somme de 80.000,- LUF.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: F. Brouxel, P. Thill, E. Sublon, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 7CS, fol. 73, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 29 janvier 2001.

G. Lecuit.

(10917/220/149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

GrandOPTICAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 55.877.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Hesperange, le 29 janvier 2001.

G. Lecuit.

(10918/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

SOGIPLAN S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8479 Eischen, 19, Cité Bettenwies.

R. C. Luxembourg B 58.584.

La présente pour informer que Monsieur Claude Meyer et Madame Estelle Soubre démissionnent avec effet immédiat de leurs postes d'administrateur conformément à leurs lettres de démission du 18 septembre 2000.

Aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 5 janvier 2001.

Signatures.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 janvier 2001, vol. 318, fol. 72, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(10933/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2001.

DAIRO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 48.933.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 17 septembre 2001 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2000.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration

Signature

(04116/000/17)

JULIUS BAER MULTICOOPERATION, Société d'Investissement à Capital Variable.

Gesellschaftssitz: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

H. R. Luxembourg B 44.963.

Die Anteilseigner der JULIUS BAER MULTICOOPERATION werden hiermit eingeladen, an einer

AUßERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

teilzunehmen, die am 24. September 2001 um 16.00 Uhr am Sitz der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg abgehalten wird.

Die Vollmachten für die Versammlung sind an den Sitz der Gesellschaft, an die oben angegebene Adresse, zu Händen von Frau Alexandra Gardenghi (Fax Nr. +352 4767 4228) zu schicken, spätestens bis zum 20. September 2001.

Die außerordentliche Generalversammlung hat folgende Tagesordnung:

Tagesordnung:

(A) Allgemeine Überarbeitung und Neufassung der Satzung, insbesondere

- die Schaffung der Möglichkeit mehr als zwei Anteilskategorien auszugeben (Artikel 5 der neuen Satzung);
- Einführung zusätzlicher Bestimmungen bezüglich der Wahl der Verwaltungsratsmitglieder (Artikel 14 der neuen Satzung);
- die Möglichkeit bezüglich der Verwaltung der Vermögen einer Anteilsklasse vom sogenannten «Pooling» und «Co-management» Gebrauch zu machen (Artikel 18 der neuen Satzung) sowie
- die Bestätigung der Trennung der Haftung für Verbindlichkeiten zwischen den Anteilsklassen (Artikel 26 der neuen Satzung).

(B) Verschiedenes.

Sollte das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum bei der ersten außerordentlichen Generalversammlung vom 24. September 2001 nicht erreicht werden, werden die Anteilseigner entsprechend durch Veröffentlichung in zwei Luxemburger Zeitungen, im «Luxemburger Wort» und im «Tageblatt», sowie im «Mémorial» vom 28. September 2001 und 15. Oktober 2001 informiert.

Dieses Schreiben gilt auch als Einberufungsschreiben für die zweite außerordentliche Generalversammlung, welche dann mit derselben Tagesordnung am 31. Oktober 2001 am Sitz der Gesellschaft abgehalten wird.

Die zweite Versammlung wird wirksam über die Tagesordnung befinden können, unabhängig von der Anzahl von Anteilen, welche auf der Versammlung anwesend oder vertreten sind.

Die Tagesordnung wird durch Beschluß mit einer Mehrheit von zwei Dritteln der Anteile der Anteilseigner, welche anwesend oder vertreten sind und ihre Stimme abgeben, angenommen.

Wie erwähnt sind die Vollmachten für die Versammlung an den Sitz der Gesellschaft, an die oben angegebene Adresse, zu Händen von Frau Alexandra Gardenghi (Fax Nr. +352 4767 4228) zu schicken, spätestens bis zum 20. September 2001.

Der Entwurf der abgeänderten und überarbeiteten Satzung kann am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden, und eine Kopie davon ist auf Anfrage erhältlich.

(04176/755/39)

Der Verwaltungsrat.

FRANCE LUXEMBOURG INVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 31.583.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 21 septembre 2001 à 15.00 heures au Siège Social pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes au 30 juin 2001
3. Affectation des résultats
4. Décharge aux Administrateurs
5. Nominations statutaires
6. Divers

Pour être admis à l'Assemblée Générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres aux sièges et agences de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT ou du CREDIT MUTUEL et faire part de son désir d'assister à l'Assemblée et ce, cinq jours francs au moins avant l'Assemblée.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à la condition d'avoir, cinq jour francs au moins avant la réunion, fait connaître au Conseil d'Administration leur intention de prendre part à l'Assemblée.

I (04182/755/21)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 47.027.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 26 septembre 2001 à 11.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de la devise de consolidation de la SICAV du LUF en EUR avec effet au 1^{er} juillet 2000, et adaptation de l'article 5 des statuts.
2. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du réviseur d'entreprises.
3. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2001.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au réviseur d'entreprises.
5. Réélection des administrateurs et du réviseur d'entreprises.
6. Divers.

I (04109/660/17)

ATHENA II, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 47.419.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 26 septembre 2001 à 11.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de la devise de consolidation de la SICAV du LUF en EUR avec effet au 1^{er} juillet 2000, et adaptation de l'article 5 des statuts.
2. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du réviseur d'entreprises.
3. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2001.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au réviseur d'entreprises.
5. Election des administrateurs et du réviseur d'entreprises.
6. Divers.

I (04110/660/17)

FINANCIERE AKO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 59.519.

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme FINANCIERE AKO S.A. sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 18 septembre 2001 à 14.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2001.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour assister à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs titres au porteur cinq jours francs au moins avant la date fixée pour l'Assemblée au siège social, 9B, boulevard du Prince Henri, à Luxembourg.

I (04123/000/18)

Le Conseil d'Administration.

DOLBERG S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 59.499.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi 27 septembre 2001 à 14.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration au 31 mars 2001.
- Rapport du commissaire aux comptes au 31 mars 2001.
- Approbation des comptes annuels au 31 mars 2001 et affectation des résultats.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (04125/755/17)

Le Conseil d'Administration.

BOURLINGSTER INVEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 59.466.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 25 septembre 2001 à 11.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 mars 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (04156/755/17)

Le Conseil d'Administration.

AGIL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 59.463.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 25 septembre 2001 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 mars 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (04159/755/17)

Le Conseil d'Administration.

DEXIA MICRO-CREDIT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 60, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 66.258.

Notice is hereby given to the shareholders, that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the shareholders of DEXIA MICRO-CREDIT FUND will be held at the registered office of DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on September 21, 2001 at 8.30 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Amendment of the third paragraph of Article 5 of the articles of incorporation of the Company, so as to read as follows:

«The board of directors shall establish a portfolio of assets constituting a Sub-Fund («Compartment» or «Sub-Fund») within the meaning of Article 111 of the law of 30 March 1988 for each class of shares or for two or more classes of shares in the manner described in Article 11 hereof. The Company shall be considered as one single legal entity. However, as between shareholders, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of

- the relevant Sub-Fund. With regard to third parties, each Sub-Fund shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it.»
2. Deletion of the last sentence of Article 8 of the articles of incorporation of the Company, to the extent permitted by the Commission de surveillance du secteur financier.
 3. Amendment of the first paragraph of Article 9 of the articles of incorporation of the Company, so as to read as follows:
«Unless otherwise determined by the board of directors for certain classes of shares, any shareholder is entitled to request the conversion of all or part of his shares of one class into shares of another class.»
 4. Amendment of Article 11, III, (f) of the articles of incorporation of the Company, so as to read as follows:
«f) In the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund, such asset or liability shall be allocated to all the Sub-Funds prorata to the net asset values of the relevant classes of shares or in such other manner as determined by the board of directors acting in good faith, provided that (i) where assets, on behalf of several Sub-Funds, are held in one account and/or are co-managed as a segregated portfolio of assets by an agent appointed by the board of directors, the respective right of each class of shares shall correspond to the prorated portion resulting from the contribution of the relevant class of shares to the relevant account or portfolio, and (ii) the right shall vary in accordance with the contributions and withdrawals made for the account of the class of shares, as described in the sales documents for the shares of the Company.»

The Shareholders are advised that in order to deliberate validly on the items of the agenda a quorum of 50% of the shares in issue is required and that decisions will be taken on a majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting.

In order to attend the meeting of DEXIA MICRO-CREDIT FUND, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

I (04168/755/41)

The Board of Directors.

CABOCHON S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 59.467.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mercredi 26 septembre 2001 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 mars 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (04169/755/17)

Le Conseil d'Administration.

IMMOCORP, Société d'Investissement à Capital Variable (in liquidation).

Registered office: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 26.003.

The liquidator convenes the Shareholders of IMMOCORP, Sicav to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

held extraordinarily at BANQUE DE LUXEMBOURG, L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal, on Monday 24 September 2001 at 11.30 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Liquidator's report
2. Appointment of ANDERSEN as Auditor to the liquidation
3. 2001 Directors' remuneration
4. Approval of 24 September 2001 at 12.00 noon as date for the final Shareholders' Meeting in the liquidation process.

This meeting will be followed immediately by an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

to be held at the same address at 12.00 noon with the following agenda:

Agenda:

1. Auditor's conclusive report on liquidator's report
2. Approval liquidator's report and auditor's report

3. Discharge of liquidator and auditor
4. Discharge of directors
5. Closing of liquidation
6. Appointment of the custodian of the accounting records
7. Decision on terms of escrow relating to the not effectively distributed liquidation dividend.

The shareholders are hereby advised that these meetings may deliberate validly without attendance condition and that decisions, to be valid, will have to be taken by simple majority of the shares present or represented at the meeting.

In order to attend these meetings, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting at one of the agencies of the following banks:

Luxembourg:
 BANQUE DE LUXEMBOURG
 CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG
 FORTIS BANK LUXEMBOURG

Belgium:
 FORTIS BANQUE

I (04184/755/36)

The Liquidator.

BIG APPLE COMPANY, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
 R. C. Luxembourg B 55.041.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 12 septembre 2001 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (03850/534/15)

Le Conseil d'Administration.

EKAB HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
 R. C. Luxembourg B 62.308.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 12 septembre 2001 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

II (04039/696/16)

Le Conseil d'Administration.

ALBAMAR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
 R. C. Luxembourg B 36.707.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 13 septembre 2001 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2001
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Suppression de la valeur nominale des actions

5. Conversion du capital social en EUR de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 297.747,20 (deux cent quatre-vingt-dix-sept mille sept cent quarante-sept euros et vingt cents)
 6. Augmentation du capital de la société à concurrence de EUR 2.252,80 (deux mille deux cent cinquante-deux euros et quatre-vingt cents) pour le porter de son montant actuel de EUR 297.747,20 (deux cent quatre-vingt-dix-sept mille sept cent quarante-sept euros et vingt cents) à EUR 300.000,- (trois cent mille euros) par incorporation de résultats reportés, sans création d'actions nouvelles
 7. Fixation d'une nouvelle valeur nominale à EUR 25,- (vingt-cinq euros); le capital est désormais fixé à EUR 300.000 (trois cent mille) représenté par 12.000 (douze mille) actions de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune
 8. Autorisation donnée à 2 administrateurs de mettre en conformité les statuts avec les décisions prises ci-dessus, de leur confier la rédaction des statuts coordonnés et leur publication subséquente
 9. Divers
- II (04062/795/25) Le Conseil d'Administration.
-

GIZMO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 35.650.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 13 septembre 2001 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
 2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2001
 3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
 4. Suppression de la valeur nominale des actions
 5. Conversion de la devise du capital en EUR, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 185.920,14 (cent quatre-vingt-cinq mille neuf cent vingt euros et quatorze cents)
 6. Augmentation du capital de la société à concurrence de EUR 1.579,86 (mille cinq cent soixante-dix-neuf euros et quatre-vingt-six cents) pour le porter de son montant actuel de EUR 185.920,14 (cent quatre-vingt-cinq mille neuf cent vingt euros et quatorze cents) à EUR 187.500,- (cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros) par incorporation de résultats reportés à due concurrence sans création d'actions nouvelles
 7. Fixation d'une nouvelle valeur nominale à EUR 25,- (vingt-cinq euros); le capital est désormais fixé à EUR 187.500,- (cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros), représenté par 7.500 (sept mille cinq cents) actions de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune
 8. Autorisation donnée à 2 administrateurs de mettre en conformité les statuts avec les décisions prises ci-dessus, de leur confier la rédaction des statuts coordonnés et leur publication subséquente
 9. Divers
- II (04063/795/26) Le Conseil d'Administration.
-

LAYA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 64.806.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 14 septembre 2001 à 11.00 heures au siège avec pour

Ordre du jour:

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire;
- Approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2000;
- Affectation du résultat au 31 décembre 2000;
- Suppression de la valeur nominale des actions;
- Augmentation du capital social à concurrence de LUF 16.107,- pour le porter de son montant actuel à LUF 37.516.107,- par incorporation du résultat reporté à due concurrence;
- Conversion du capital social de LUF 37.516.107,- en EUR 930.000,- et modification subséquente de l'article 5 des statuts pour le mettre en concordance avec les résolutions qui précèdent;
- Quitus aux administrateurs et au commissaire;
- Démission et nomination d'un administrateur;
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au Siège Social.

II (04072/531/23)

Le Conseil d'Administration.

CREDIT SUISSE EQUITY TRUST (LUX), SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxemburg, 5, rue Jean Monnet.
H. R. Luxemburg B 55.713.

Die Aktionäre werden hiermit eingeladen, der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der CREDIT SUISSE EQUITY TRUST (LUX), die am Donnerstag, dem 13. September 2001, um 11.00 Uhr am Sitz der CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, stattfinden wird, beizuwohnen und an den Abstimmungen teilzunehmen. Die Punkte der nachfolgenden Tagesordnung kommen zur Abstimmung:

Tagesordnung:

1. Entgegennahme des Berichtes des Verwaltungsrates.
2. Entgegennahme des Berichtes des Buchprüfers.
3. Vorlage der Jahresbilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung per 31. März 2001.
4. Entlastung des Verwaltungsrates.
5. Entlastung des Buchprüfers.
6. Neuwahl des Verwaltungsrates.
7. Neuwahl des Buchprüfers.
8. Verschiedenes.

Aktionäre, die dieser Versammlung persönlich beiwohnen und an den Abstimmungen teilnehmen wollen, werden gebeten, ihre Aktien spätestens sieben ganze Tage vor der ordentlichen Generalversammlung, bei der CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A., der CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, oder bei einer anderen Zahlstelle zu hinterlegen.

Jeder Aktionär ist berechtigt, an der ordentlichen Generalversammlung teilzunehmen. Er kann sich aufgrund privatschriftlicher Vollmacht, die ebenfalls zum o.g. Zeitpunkt bei einer der obengenannten Adressen eingehen muss, durch einen Dritten vertreten lassen. Jede Aktie gewährt eine Stimme, und die Beschlüsse werden durch einfache Mehrheit der Anwesenden und Abstimmenden gefasst.

II (04092/736/28)

Der Verwaltungsrat.

**CARAFU S.A., Société Anonyme,
(anc. SAFUFA S.A.).**

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 59.959.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le jeudi 13 septembre 2001 à 15.30 heures à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000.
3. Décharge à donner au Conseil d'Administration et au Commissaire aux comptes quant à l'exercice de leur fonction jusqu'à la date de cette assemblée.
4. Transfert du Siège Social.
5. Elections statutaires.
6. Divers.

II (04093/230/18)

Le Conseil d'Administration.