

**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° 928****26 octobre 2001****SOMMAIRE**

<b>Banque Générale de Luxembourg S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44532</b>	<b>Omnisoft S.A., Remich</b> .....	<b>44542</b>
<b>Calchas Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44497</b>	<b>Omnisoft S.A., Remich</b> .....	<b>44542</b>
<b>Capital Investment</b> .....	<b>44525</b>	<b>Pictet Global Sector Fund</b> .....	<b>44541</b>
<b>Citigroup International Luxembourg Limited, G.m.b.H., London</b> .....	<b>44525</b>	<b>Pyrghi S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44541</b>
<b>Citigroup International Luxembourg Limited, London</b> .....	<b>44498</b>	<b>Red Devil International S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44542</b>
<b>Fortis Bank Luxembourg S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44535</b>	<b>Saral S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44543</b>
<b>MW &amp; Co. S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44540</b>	<b>SEB Private Bank S.A., Luxembourg-Kirchberg</b> ..	<b>44543</b>
<b>MW &amp; Co. S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44540</b>	<b>Seamar S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44543</b>
<b>MW &amp; Co. S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44540</b>	<b>Seamar S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44544</b>
<b>Newmed S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44539</b>	<b>Secto S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44543</b>
<b>Newmed S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44539</b>	<b>SIFIDA, Société Internationale Financière pour les Investissements et le Développement en Afrique S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44538</b>
<b>Omnia Capital S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44540</b>	<b>SPII Vermeil S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44539</b>
		<b>SPII Vermeil S.A., Luxembourg</b> .....	<b>44539</b>

**CALCHAS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 62.503.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire  
(sous seing privé) du 2 avril 2001*

1. En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, décide de changer le capital social de la société de ITL 5.060.000.000,- en EUR 2.613.271,91, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001.

2. Suppression de toute référence à la valeur nominale des actions de la société et modification des actions de la Société en actions sans valeur nominale.

3. Augmentation du capital social souscrit à concurrence de EUR 6.728,09 pour le porter de son montant actuel après conversion, de EUR 2.613.271,91 à celui de EUR 2.620.000,- par incorporation au capital social d'une partie des réserves à due concurrence sans création et émission d'actions nouvelles, de sorte que le nombre d'actions passe de 506.000 à 26.200, chaque action ayant une valeur nominale de EUR 100,-.

4. Modification subséquente de l'article 5 des statuts de la société.

Pour extrait sincère et conforme

CALCHAS HOLDING S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 60, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23308/545/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Registered office: London.  
Principal establishment and effective centre of management and control:  
L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 83.654

In the year two thousand and one, on the seventh day of September.

Before Us Maître Léon Thomas, known as Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie,

There appeared:

ASSOCIATES WORLD CREDIT CORPORATION, a company incorporated under the laws of Texas, with corporate seat at 250 E Carpenter Fwy, Irving, Texas, 75062, USA,

duly represented by Mrs Sarah Ingham, private employee, residing at 22, rue Elterstrachen, L-7260 Bereldange, by virtue of a proxy under private seal, given in September 2001.

This proxy will remain attached to the present minutes after having been signed *ne varietur* by the proxy holder and the notary to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing party is the sole member of the limited company CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED (hereafter «the Company»), incorporated on 11 June 2001 under the laws of the United Kingdom, registered in the United Kingdom under the number 4232442 and having its registered office at 120 Cheapside, London EC 2V 6DS.

Such appearing party represented as here above stated has requested the undersigned notary to state that:

1) The agenda of the Meeting is the following:

1. Ratification of the resolutions passed in the United Kingdom by the members of the Company in general meeting and the resolutions passed by the directors of the Company, whereby, among others, it was decided to transfer the principal establishment and effective centre of management and control of the Company from the United Kingdom to Luxembourg (but not the registered office for the United Kingdom corporate law purposes) effective as of 7 September 2001,

2. Ratification of the Memorandum and Articles of Association as adopted by resolution passed in the United Kingdom by the members of the Company in general meeting,

3. Confirmation of the address of the principal establishment and effective centre of management and control of the Company,

4. Ratification of the appointment of the directors and of the Secretary of the Company,

5. Buy-back by the Company and subsequent cancellation of the two shares of one Pound (GBP 1.-) each,

6. Mandate given to any member of KLegal London to execute all the formalities in the United Kingdom in relation to the buy-back and the subsequent cancellation of these shares,

7. Any other business.

The appearing party in its capacity of sole member of CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED represented as here above stated then took the following resolutions:

*First resolution*

The sole member resolved to ratify the resolutions passed in the United Kingdom by the members of the Company in general meeting on 4 September 2001 and the resolutions passed by the directors of the Company on 4 September 2001, whereby, among others, it was decided to transfer the principal establishment and effective centre of management and control of the Company from the United Kingdom to Luxembourg (but not the registered office for the United Kingdom's corporate law purposes) effective as of 7 September 2001.

A certified copy of the resolutions of such extraordinary general meeting of the members held on 4 September 2001 and the certified resolution of the board of directors held on 4 September 2001, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder of the represented member and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

As of 7 September 2001, the Company shall have its domicile in Luxembourg in accordance with article 159, second paragraph of the Luxembourg Companies Act of 10th August 1915, as amended.

The Company shall operate in Luxembourg under the form of a «Société à responsabilité limitée, Gesellschaft mit beschränkter Haftung».

Upon *ne varietur* signing by the proxy holder of the represented member and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities the following documents:

- a balance sheet of the Company as of 7 September 2001, certified by a director of the Company,
- a certificate from a director of the Company confirming that the net asset value of the Company as at the day of the transfer amounts at least to the issued and paid-in share capital of the Company and,
- a certificate executed by a director of the Company relating to the integral subscription of the share capital of the Company and the full payment of the shares.

*Second resolution*

The member of the Company has previously proceeded, *inter alia* for the purposes of the first two paragraphs of article 159 of the Luxembourg Companies Act of 10th August, 1915, as amended, but under the understanding that the Company continues to be regarded under the laws of the United Kingdom as a validly incorporated United Kingdom's company, to an adaptation of its Memorandum and Articles of Association, so as to make them comply, in substance, with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

The sole member ratifies the current version of the memorandum and Articles of Association of the Company.

Both the Memorandum and the Articles of Association constitute together the Bylaws of the Company. The terms of Memorandum and the Articles of Association are reproduced hereafter:

*Memorandum of association of CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED*

1. The Company's name is CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED.
2. The Company's registered office is to be situated in England and Wales.
3. (i) The object of the Company is to carry on business as a general commercial company.  
 (ii) Without prejudice to the generality of the object and the powers of the Company derived from the Act of the Company has power to do all or any of the following things:
  - (a) To purchase or by other means acquire and take options over any property whatever, and any rights or privileges of any kind over or in respect of any property.
  - (b) To apply for, register, purchase, or by other means acquire and protect, prolong and renew, whether in the United Kingdom or elsewhere any patents, patent rights, brevets d'invention, licences, secret processes, trade marks, designs, protections and concessions and to disclaim, alter, modify, use and turn to account and to manufacture under or grant licences or privileges in respect of the same, and to expend money in experimenting upon, testing and improving any patents, inventions or rights which the Company may acquire or propose to acquire.
  - (c) To acquire or undertake the whole or any part of the business, goodwill, and assets of any person, firm, or company carrying on or proposing to carry on any of the businesses which the Company is authorised to carry on and as part of the consideration for such acquisition to undertake all or any of the liabilities of such person, firm or company, or to acquire an interest in, amalgamate with, or enter into partnership or into any arrangement for sharing profits, or for co-operation, or for mutual assistance with any such person, firm or company, or for subsidising or otherwise assisting any such person, firm or company, and to give or accept, by way of consideration for any of the acts or things aforesaid or property acquired, any shares, debentures, debenture stock or securities that may be agreed upon, and to hold and retain, or sell, mortgage and deal with any shares, debentures, debentures stock or securities so received.
  - (d) To improve, manage, construct, repair, develop, exchange, let on lease or otherwise, mortgage, charge, sell, dispose of, turn to account, grant licences, options, rights and privileges in respect of, or otherwise deal with all or any part of the property and rights of the Company.
  - (e) To invest and deal with the moneys of the Company not immediately required in such manner as may from time to time be determined and to hold or otherwise deal with any investments made.
  - (f) To lend an advance money or give credit under the terms and conditions provided in the Statutes and with or without security to persons, firms or companies within the group (including without prejudice to the generality of the foregoing any holding company, subsidiary or fellow subsidiary of, or any other company associated in any way with, the Company), to enter into guarantees, contracts or indemnity and suretyships of all kinds, to receive money on deposit or loan upon any terms, and to secure or guarantee in any manner and upon any terms of payment of any sum of money of the performance of any obligations by any person, firm or company within the group (including without prejudice to the generality of the foregoing any such holding company, subsidiary, fellow subsidiary or associated company as aforesaid).
  - (g) To borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed, raised or owing by mortgage, charge, standard security, lien or other security upon the whole or any part of the Company's property or assets (whether present or future), and also by a similar mortgage, charge, standard security, lien or security to secure and guarantee the performance by the Company of any obligation or liability it may undertake or which may become binding on it.
  - (h) To draw, make, accept, endorse, discount, negotiate, execute and issue cheques, bills of exchange, promissory notes, bills of lading, warrants, private debentures.
  - (i) To apply for, promote, and obtain any Act of Parliament, order, or licence of the Department of Trade or other authority for enabling the Company to carry any of its objects into effect, or for effecting any modification of the Company's constitution, or for any other purpose which may seem calculated directly or indirectly to promote the Company's interests, and to oppose any proceedings or applications which may seem calculated directly or indirectly to prejudice the Company's interests.
  - (j) To enter into any arrangements with any government or authority (supreme, municipal, local, or otherwise) that may seem conducive to the attainment of the Company's objects or any of them, and to obtain from any such government or authority any charters, decrees, rights, privileges or concessions which the Company may think desirable and to carry out, exercise, and comply with any such charters, decrees, rights, privileges, and concessions.
  - (k) To subscribe for, take, purchase, or otherwise acquire, hold, sell, deal with and dispose of, place and underwrite shares, stocks, debentures, debenture stocks, bonds, obligations or securities issued or guaranteed by any other company constituted or carrying on business in any part of the world, and debentures, debenture stocks, bonds, obligations or securities issued or guaranteed by any government or authority, municipal, local or otherwise, in any part of the world.
  - (l) To control, manage, finance, subsidise, co-ordinate or otherwise assist any company or companies in which the Company has a direct or indirect financial interest, to provide secretarial, administrative, technical, commercial and other services and facilities of all kinds for any such company or companies and to make payments by way of subvention or otherwise and any other arrangements which may seem desirable with respect to any business or operations of or generally with respect to any such company or companies.
  - (m) To promote any other company for the purpose of acquiring the whole or any part of the business or property or undertaking or any of the liabilities of the Company, or of undertaking any business or operations which may appear likely to assist or benefit the Company or to enhance the value of any property or business of the Company, and to

place or guarantee the placing of, underwrite, subscribe for, or otherwise acquire all or any part of the shares or securities of any such company as aforesaid.

(n) To sell or otherwise dispose of the whole or any part of the business or property of the Company, either together or in portions, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares, debentures, or securities of any company purchasing the same.

(o) To act as agents or brokers and as trustees for any person, firm or company of the group and to undertake and perform sub-contracts.

(p) To remunerate any person, firm or company rendering services to the Company either by cash payment or by the allotment to him or them of shares or other securities of the Company credited as paid up in full or otherwise as may be thought expedient, under the condition that the prior approval of the shareholders in relation thereto is obtained.

(q) To distribute among the Member of the Company in kind any property of the Company of whatever nature.

(r) To pay all or any expenses incurred in connection with the promotion, formation and incorporation of the Company, or to contract with any person, firm or company to pay the same, and to pay commissions to brokers and others for underwriting, placing, selling, or guaranteeing the subscription of any shares or other securities of the Company.

(s) To support and subscribe to any charitable or public object and to support and subscribe to any institution, society, or club which may be for the benefit of the Company or its Directors or employees, or may be connected with any town or place where the Company carries on business; to give or award pensions, annuities, gratuities, and superannuation or other allowances or benefits or charitable aid and generally to provide advantages, facilities and services for any persons who are or have been Directors of, or who are or have been employed by, or who are serving or have served the Company, or any company which is a subsidiary of the Company or the holding company of the Company or a fellow subsidiary of the Company or the predecessors in business of the Company or of any such subsidiary, holding or fellow subsidiary company and to the wives, widows, children and other relatives and dependants of such persons; to make payments towards insurance including insurance for any Director, officer or Auditor against any liability in respect of any negligence's, default, breach of duty or breach of trust (so far as permitted by law); and to set up, establish, support and maintain superannuation and other funds or schemes (whether contributory or non-contributory) for the benefit of any of such persons and of their wives, widows, children and other relatives and dependants; and to set up, establish, support and maintain profit sharing or share purchase schemes for the benefit of any of the employees of the Company or of any such subsidiary, holding or fellow subsidiary company and to lend money to any such employees or to trustees on their behalf to enable any such purchase schemes to be established or maintained.

(t) To procure the Company to be registered or recognised in any part of the world.

(u) To do all or any of the things or matters aforesaid in any part of the world and either as principals, agents, contractors or otherwise, and by or through agents, brokers, sub-contractors or otherwise and either alone or in conjunction with others.

(v) To do all such other things as may be deemed incidental or conducive to the attainment of the Company's object or of any of the powers given to it by the Statutes or by this Clause.

And so that:

(1) None of the provisions set forth in any sub-clause of this Clause shall be restrictively construed but the widest interpretation shall be given to each such provision, and none of such provisions shall, except where the context expressly so requires, be in any way limited or restricted by reference to or inference from any other provision set forth in such sub-clause, or by reference to or inference from the terms of any other sub-clause of this Clause, or by reference or inference from the name of the Company.

(2) The word «Company» in this Clause, except where used in reference to the Company, shall be deemed to include any partnership or other body of persons, whether incorporated or unincorporated and whether domiciled in the United Kingdom or elsewhere.

In this Clause the expression «the Statutes» means the Act and or any other applicable statute, statutory instrument, regulation or order for the time being in force in the United Kingdom and/or in Luxembourg concerning companies registered under the Act or such other applicable statute, statutory instrument, regulation or order.

(3) In this Clause the expression «the Act» means the Companies Act 1985, but so that any reference in this Clause to any provision of the Act shall be deemed to include a reference to any statutory modification or re-enactment of that provision for the time being in the force.

(4) The liability of the Members is limited.

(5) The Company's share capital is two Pounds (GBP 2.-) divided in two ordinary shares of one Pound (GBP 1.-) each, and fifteen thousand United States Dollars (USD 15,000.-) divided into six hundred (600) shares of twenty-five United States Dollars (USD 25.-) each.

#### *Articles of association of CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED*

1. In these regulations:

«the Act» means the Companies Act 1985 including any statutory modification or re-enactment thereof for the time being in force.

«the articles» means the articles of the company.

«clear days» in relation to the period of a notice means that period excluding the day when the notice is given or deemed to be given and the day for which it is given or on which it is to take effect.

«communication» means the same as in the Electronic Communications Act 2000.

«electronic communication» means the same as in the Electronic Communications Act 2000.

«euro» means the lawful currency of the member states of the European Union that have adopted the single currency in accordance with the Treaty establishing the European Community as amended by the Treaty on European Union and

described in European Council Regulation 974/98 on some provisions relating to the introduction of the Euro (as amended from time to time).

«executed» includes any mode of execution.

«Luxembourg» means the Grand Duchy of Luxembourg.

«office» means the registered office of the company.

«the holder» in relation to shares means the member whose name is entered in the register of members as the holder of the shares.

«resolution» unless the context otherwise provides, means a resolution passed by the members in accordance with the Statutes.

«the seal» means the common seal of the company.

«secretary» means the secretary of the company or any other person appointed to perform the duties of the secretary of the company, including a joint, assistant or deputy secretary.

«Statutes» means the Act and or any other applicable statute, statutory instrument, regulation or order for the time being in force in the United Kingdom and/or in Luxembourg concerning companies registered under the Act or such other applicable statute, statutory instrument, regulation or order.

«the United Kingdom» means Great Britain and Northern Ireland.

Unless the context otherwise requires, words or expressions contained in these regulations bear the same meaning as in the Statutes but excluding any statutory modification thereof not in force when these regulations become binding on the company.

### **Share capital**

2. Subject to the provisions of the Statutes and without prejudice to any rights attached to any existing shares or class of shares, any share may be issued with such rights or restrictions as the company may by resolution determine. All the shares issued by the Company will be in registered form.

3. Subject to the provisions of the Statutes, shares issued may be redeemed at the option of the company on such terms and in such manner as may be provided by the articles.

4. Except as required by law, no person shall be recognised by the company as holding any share upon any trust and (except as otherwise provided by the articles or by law) the company shall not be bound by or recognise any interest in any share except an absolute right to the entirety thereof in the holder.

### **Share certificates**

5. Every member, upon becoming the holder of any shares, shall be entitled without payment to one certificate for all the shares of each class held by him (and, upon transferring a part of his holding of shares of any class, to a certificate for the balance of such holding) or several certificates each for one or more of his shares of any class, to a certificate for the balance of such holding) or several certificates each for one or more of his shares upon payment for every certificate after the first of such reasonable sum as the directors may determine. Every certificate shall be sealed with the seal and shall specify the number, class and distinguishing numbers (if any) of the shares to which it relates and the amount or respective amounts paid up thereon. The company shall not be bound to issue more than one certificate for shares held jointly by several persons and delivery of a certificate to one joint holder shall be a sufficient delivery to all of them.

6. If a share certificate is defaced, worn-out, lost or destroyed, it may be renewed on such terms (if any) as to evidence and indemnity and payment of the expenses reasonably incurred by the company in investigating evidence as the directors may determine but otherwise free of charge, and (in the case of defacement or wearing-out) on delivery up of the old certificate.

### **Transfer of shares**

7. Subject to the provisions of the Statutes, the instrument of transfer of a share may be in any usual form or in any other form which the directors may approve and shall be executed by or on behalf of the transferor. No share shall be issued unless fully paid-up.

8. No share in the capital of the Company shall be transferred or agreed to be transferred (including for this purpose the assignment of the beneficial interest in, or creation of any charge or other security over, such share or the renunciation or assignment of any right to receive or subscribe for such share) other than to a member of the Company unless and until the provisions of regulation 9 have been satisfied.

9. Any member proposing to transfer any share to a person(s) who is not a member of the Company («proposed new member») shall give to the Company notice in writing («transfer notice») specifying the share(s) he wishes to sell and the name of the proposed new member and at the same time deposit with the Company the share certificates in respect of such share(s). On receipt of the notice, the directors shall immediately convene a general meeting of the Company to be held within 56 days of receipt of the transfer notice for the purpose of obtaining the consent of the members representing at least three quarters of the share capital to the proposed transfer. A copy of the transfer notice shall be forwarded with the notice of the General Meeting.

10. In the event that the members in the convened General meeting determine by resolution that it is advantageous, desirable or in the best interest of the Company to transfer the share(s) contained in the transfer notice to the proposed new member, the directors shall register the transfer of shares. In the event that no resolution is passed as aforesaid, the Directors shall not register the transfer of shares contained in the transfer notice.

11. In the event that any share of a deceased member is to be transferred, no share shall be transferred unless and until the provisions of regulation 8 have been satisfied. In accordance with the Statutes, the reference to any member in that regulation shall read the trustees of the will of the deceased member or of any settlement on trust and the reference to «proposed new member» shall read any «proposed third party.»

12. Notwithstanding the foregoing regulations and subject to the provisions of the Statutes, the directors may refuse to register a transfer unless:

(i) it is lodged at the office or at such other place as the directors may appoint and is accompanied by the certificate for the shares to which it relates and such other evidence as the directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer;

(ii) it is in respect of only one class of shares; and

(iii) it is in favour of not more than four transferees.

13. If the directors refuse to register a transfer of a share, they shall within two months after the date on which the transfer was lodged with the company send to the transferee notice of the refusal.

14. No fee shall be charged for the registration of any instrument of transfer or other document relating to or affecting the title to any share.

15. The company shall be entitled to retain any instrument of transfer which is registered, but any instrument of transfer which the directors refuse to register shall be returned to the person lodging it when notice of the refusal is given.

#### **Transmission of shares**

16. Subject to the provisions of the Statutes, if a member dies the survivor or survivors where he was a joint holder, and his personal representatives where he was a sole holder or the only survivor of joint holders, shall be the only persons recognised by the company as having any title to his interest; but nothing herein contained shall release the estate of a deceased member from any liability in respect of any share which had been jointly held by him.

17. A person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member may, upon such evidence being produced as the directors may properly require, elect either to become the holder of the share or to have some person nominated by him registered as the transferee. If he elects to become the holder he shall give notice to the company to that effect. If he elects to have another person registered he shall execute an instrument of transfer of the share to that person. All the articles relating to the transfer of shares shall apply to the notice or instrument of transfer as if it were an instrument of transfer executed by the member and the death or bankruptcy of the member had not occurred.

18. A person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member shall have the rights to which he would be entitled if he were the holder of the share, except that he shall not, before being registered as the holder of the share, be entitled in respect of it to attend or vote at any meeting of the company or at any separate meeting of the holders of any class of shares in the company.

#### **Alteration of share capital**

19. The members may by resolution:

19.1. increase its share capital by new shares of such amount as the resolution prescribes;

19.2. consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;

19.3. subject to the provisions of the Statutes, sub-divide its shares, or any of them, into shares of smaller amount and the resolution may determine that, as between the shares resulting from the sub-division, any of them may have any preference or advantage as compared with the others; and

19.4. cancel shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person and diminish the amount of its share capital by the amount of the shares so cancelled.

20. Subject to the provisions of the Statutes, whenever as a result of a consolidation of shares any members would become entitled to fractions of a share, the directors may, on behalf of those members, sell the shares representing the fractions for the best price reasonably obtainable to any person (including, subject to the provisions of the Act, the company) and distribute the net proceeds of sale in due proportion among those members, and the directors may authorise some person to execute an instrument of transfer of the shares to, or in accordance with the directions of, the purchaser. The transferee shall not be bound to see to the application of the purchase money nor shall his title to the shares be affected by any irregularity in or invalidity of the proceedings in reference to the sale.

21. Subject to the provisions of the Statutes, the company may by special resolution reduce its share capital, any capital redemption reserve and any share premium account in any way.

#### **Purchase of own shares**

22. Subject to the provisions of the Statutes, the company may purchase its own shares and since it is a private company, make a payment in respect of the redemption or purchase of its own shares otherwise than out of distributable profits of the Company or the proceeds of a fresh issues of shares.

#### **General meeting**

23. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.

24. The directors may call general meetings and, on the requisition of members pursuant to the provisions of the Statutes, shall forthwith proceed to convene an extraordinary general meeting for a date not later than eight weeks after receipt of the requisition. If there are not within (Luxembourg) sufficient directors to call a general meeting, any director or any 2 members representing not less than one tenth of the share capital of the company may call a general meeting in the same manner as nearly possible as that in which meetings may be convened by the directors.

#### **Notice of general meetings**

25. An annual general meeting and an extraordinary general meeting called for the passing of a resolution or a resolution appointing a person as a director shall be called by at least twenty-one clear days' notice. All other extra ordinary general meetings shall be called by at least fourteen clear days' notice but a general meeting may be called by shorter notice if it is so agreed:

25.1. in the case of an annual general meeting, by all the members entitled to attend and vote thereat; and

25.2. in the case of any other meeting by a majority in number of the members having a right to attend and vote being a majority together holding not less than ninety-five per cent in nominal value of the shares giving that right.

The notice shall specify the time and place of the meeting and the general nature of the business to be transacted and, in the case of an annual general meeting, shall specify the meeting as such.

Subject to the provisions of the articles and to any restrictions imposed on any shares, the notice shall be given to all the members, to all persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member and to the directors and auditors.

26. The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of a meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.

#### **Proceedings at general meetings**

27. No business shall be transacted at any meeting unless a quorum is present. Two persons representing more than 50% of the share capital, entitled to vote upon the business to be transacted, each being a member or a proxy for a member or a duly authorised representative of a corporation, shall be a quorum. No general meetings of the Company shall be held outside Luxembourg.

28. If such a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, or if during a meeting such a quorum ceases to be present, the meeting shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and place or to such time and place as the directors may determine.

29. The chairman, if any, of the board of directors or in his absence some other director nominated by the directors shall preside as chairman of the meeting, but if neither the chairman nor such other director (if any) be present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting and willing to act, the directors present shall elect one of their number to be chairman and, if there is only one director present and willing to act, he shall be chairman.

30. If no director is willing to act as chairman, or if no director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the members present and entitled to vote shall choose one of their number to be chairman.

31. A director shall, notwithstanding that he is not a member, be entitled to attend and speak at any general meeting and at any separate meeting of the holders of any class of shares in the company.

32. The chairman may, with the consent of a meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting), adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at an adjourned meeting other than business which might properly have been transacted at the meeting had the adjournment not taken place. When a meeting is adjourned for fourteen days or more, at least seven clear days' notice shall be given specifying the time and place of the adjourned meeting and the general nature of the business to be transacted. Otherwise it shall not be necessary to give any such notice.

33. A resolution put to the vote of a meeting shall be decided on a show of hands unless before or on the declaration of the result of, the show of hands a poll is duly demanded. Subject to the provisions of the Act, a poll may be demanded:

33.1. by the chairman; or

33.2. by at least two members having the right to vote at the meeting; or

33.3. by a member or members representing not less than one-tenth of the total voting rights of all the members having the right to vote at the meeting; or

33.4. by a member or members holding shares conferring a right to vote at the meeting being shares on which an aggregate sum has been paid up equal to not less than one-tenth of the total sum paid up on all the shares conferring that right;

33.5. and a demand by a person as proxy for a member shall be the same as a demand by the member.

34. Unless a poll is duly demanded a declaration by the chairman that a resolution has been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost, or not carried by a particular majority and an entry to that effect in the minutes of the meeting shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against the resolution.

35. The demand for a poll may, before the poll is taken, be withdrawn but only with the consent of the chairman and a demand so withdrawn shall not be taken to have invalidated the result of a show of hands declared before the demand was made.

36. A poll shall be taken as the chairman directs and he may appoint scrutineers (who need not be members) and fix a time and place for declaring the result of the poll. The result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.

37. In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairman shall be entitled to a casting vote in addition to any other vote he may have.

38. A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken either forthwith or at such time and place as the chairman directs not being more than thirty days after the poll is demanded. The demand for a poll shall not prevent the continuance of a meeting for the transaction of any business other than the question on which the poll was demanded. If a poll is demanded before the declaration of the result of a show of hands and the demand is duly withdrawn, the meeting shall continue as if the demand had not been made.

39. No notice need be given of a poll not taken forthwith if the time and place at which it is to be taken are announced at the meeting at which it is demanded. In any other case at least seven clear days' notice shall be given specifying the time and place at which the poll is to be taken.

40. A resolution in writing executed by or on behalf of each member who would have been entitled to vote upon it if it had been proposed at a general meeting at which he was present shall be as effectual as if it had been passed at a

general meeting duly convened and held and may consist of several instruments in the like form each executed by or on behalf of one or more members.

### Votes of members

41. Subject to any rights or restrictions attached to any shares, on a show of hands every member who (being an individual) is present in person or (being a corporation) is present by a duly authorised representative, not being himself a member entitled to vote, shall have one vote and on a poll every member shall have one vote for every share of which he is the holder.

42. In the case of joint holders the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders' and seniority shall be determined by the order in which the names of the holders stand in the register of members.

43. A member in respect of whom an order has been made by any court having jurisdiction (whether in the United Kingdom or elsewhere) in matters concerning mental disorder may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his receiver, curator bonis or other person authorised in that behalf appointed by that court, and any such receiver, curator bonis or other person may, on a poll, vote by proxy. Evidence to the satisfaction of the directors of the authority of the person claiming to exercise the right to vote shall be deposited at the office, or at such other place as is specified in accordance with the articles for the deposit of instruments of proxy, not less than 48 hours before the time appointed for holding the meeting or adjourned meeting at which the right to vote is to be exercised and in default the right to vote shall not be exercisable.

44. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered, and every vote not disallowed at the meeting shall be valid. Any objection made in due time shall be referred to the chairman whose decision shall be final and conclusive.

45. On a poll votes may be given either personally or by proxy. A member may appoint more than one proxy to attend on the same occasion.

46. The appointment of a proxy shall be executed by or on behalf of the appointor and shall be in the following form (or in a form as near thereto as circumstances allow or in any other form which is usual or which the directors may approve)- «..... PLC/Limited ..... I/We, ....., of ....., being a member/members of the above-named company, hereby appoint ..... of ....., or failing him, ..... of ....., as my/our proxy to vote in my/our name(s); and on my/our behalf at the annual/extraordinary general meeting of the company to be held on ..... 20 ....., and at any adjournment thereof.

Signed on ..... 20 .....

47. Where it is desired to afford members an opportunity of instructing the proxy how he shall act the (appointment of) a proxy shall be in the following form (or in a form as near thereto as circumstances allow or in any other form which is usual or which the directors may approve)- «..... PLC/Limited ..... I/We, ....., of ....., being a member/members of the above-named company, hereby appoint ..... of ....., or failing him ..... of ....., as my/our proxy to vote in my/our name(s); and on my/our behalf at the annual/extraordinary general meeting of the company, to be held on ..... 20, ....., and at any adjournment thereof.

This form is to be used in respect of the resolutions mentioned below as follows:

Resolution No. 1 \*for \*against

Resolution No. 2 \*for \*against

\*Strike out whichever is not desired.

Unless otherwise instructed, the proxy may vote as he thinks fit or abstain from voting.

Signed this ..... day of ..... 20 .....

48. The appointment of a proxy and any authority under which it is executed or a copy of such authority certified notarially or in some other way approved by the directors may:

48.1. in the case of an instrument in writing be deposited at the office or at such other places within (Luxembourg) as is specified in the notice convening the meeting or in any instrument of proxy sent out by the company in relation to the meeting not less than 48 hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposes to vote; or

48.1.1. in the case of an appointment contained in an electronic communication, where an address has been specified for the purpose of receiving electronic communications:

48.1.1.1. in the notice convening the meeting, or

48.1.1.2. in any instrument of proxy sent out by the company in relation to the meeting, or

48.1.1.3. in any invitation contained in an electronic communication to appoint a proxy issued by the company in relation to the meeting

be received at such address not less than 48 hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the appointment proposes to vote;

48.2. in the case of a poll taken more than 48 hours after it is demanded, be deposited or received as aforesaid after the poll has been demanded and not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll; or

48.3. where the poll is not taken forthwith but is taken not more than 48 hours after it was demanded, be delivered at the meeting at which the poll was demanded to the chairman or to the secretary or to any director;

and an appointment of proxy which is not deposited, delivered or received in a manner so permitted shall be invalid.

In this regulation and the next, «address», in relation to electronic communications, includes any number or address used for the purposes of such communications.

49. A vote given or poll demanded by proxy or by the duly authorised representative of a corporation shall be valid notwithstanding the previous determination of the authority of the person voting or demanding a poll unless notice of the determination was received by the company at the office or at such other place at which the instrument of proxy

was duly deposited or, where the appointment of the proxy was contained in an electronic communication, at the address at which such appointment was duly received before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the vote is given or the poll demanded or (in the case of a poll taken otherwise than on the same day as the meeting or adjourned meeting) the time appointed for taking the poll.

#### **Number of directors**

50. Unless otherwise determined by ordinary resolution, the number of directors shall not be subject to any maximum but shall be not less than two.

#### **Powers of directors**

51. Subject to the provisions of the Statutes, the memorandum and the articles and to any directions given by resolution, the business of the company shall be managed by the directors who may exercise all the powers of the company. The Company shall be bound in respect of third parties by the individual signature of any director of the Company.

52. The directors may, by power of attorney or otherwise, appoint any person for the execution of a specific task to be the agent of the company for such purposes and on such conditions as they determine.

#### **Delegation of directors' powers**

53. Subject to the provisions of the Statutes, the directors may delegate any of their powers to any committee consisting of one or more directors. They may also delegate to any managing director or any director holding any other executive office such of their powers as they consider desirable to be exercised by him. Any such delegation may be made subject to any conditions the directors may impose, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and may be revoked or altered. Subject to any such conditions, the proceedings of a committee with two or more members shall be governed by the articles regulating the proceedings of directors so far as they are capable of applying.

#### **Appointment and retirement of directors**

54. At the first annual general meeting all the directors shall retire from office, and at every subsequent annual general meeting one-third of the directors who are subject to retirement by rotation or, if their number is not three or a multiple of three, the number nearest to one-third shall retire from office; but, if there is only one director who is subject to retirement by rotation, he shall retire.

55. Subject to the provisions of the Statutes, the directors to retire by rotation shall be those who have been longest in office since their last appointment or reappointment, but as between persons who became or were last reappointed directors on the same day those to retire shall (unless they otherwise agree among themselves) be determined by lot.

56. Subject to the provisions of the Statutes, if the company, at the meeting at which a director retires by rotation, does not fill the vacancy the retiring director shall, if willing to act, be deemed to have been reappointed unless at the meeting it is resolved not to fill the vacancy or unless a resolution for the reappointment of the director is put to the meeting and lost.

57. No person other than a director retiring by rotation shall be appointed or reappointed a director at any general meeting unless:

57.1. he is recommended by the directors; or

57.2. not less than fourteen nor more than thirty-five clear days before the date appointed for the meeting, notice executed by a member qualified to vote at the meeting has been given to the company of the intention to propose that person for appointment or reappointment stating the particulars which would, if he were so appointed or reappointed, be required to be included in the company's register of directors together with notice executed by that person of his willingness to be appointed or reappointed.

58. Not less than seven nor more than twenty-eight clear days before the date appointed for holding a general meeting notice shall be given to all who are entitled to receive notice of the meeting of any person (other than a director retiring by rotation at the meeting) who is recommended by the directors for appointment or reappointment as a director at the meeting or in respect of whom notice has been duly given to the company of the intention to propose him at the meeting for appointment or reappointment as a director. The notice shall give the particulars of that person which would, if he were so appointed or reappointed, be required to be included in the company's register of directors.

59. Subject as aforesaid, the company may by resolution appoint a person who is willing to act to be a director either to fill a vacancy or as an additional director and may also determine the rotation in which any additional directors are to retire.

60. The directors may co-opt a person who is willing to act to be a director to fill a vacancy, provided that the appointment does not cause the number of directors to exceed any number fixed by or in accordance with the articles as the maximum number of directors. A director so appointed shall hold office only until the next following annual general meeting and shall not be taken into account in determining the directors who are to retire by rotation at the meeting. If not reappointed at such annual general meeting, he shall vacate office at the conclusion thereof.

61. Subject as aforesaid, a director who retires at an annual general meeting may, if willing to act, be reappointed. If he is not reappointed, he shall retain office until the meeting appoints someone in his place, or if it does not do so, until the end of the meeting.

#### **Disqualification and removal of directors**

62. The office of a director shall be vacated if:

62.1. he ceases to be a director by virtue of any provision of the Statutes or he becomes prohibited by law from being a director; or

62.2. he becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or

62.3. he is, or may be, suffering from mental disorder and either-

62.4. he is admitted to hospital in pursuance of an application for admission for treatment under the Mental Health Act 1983 or, in Scotland, an application for admission under the Mental Health (Scotland) Act 1960, or

62.5. an order is made by a court having jurisdiction (whether in the United Kingdom or elsewhere) in matters concerning mental disorder for his detention or for the appointment of a receiver, curator bonis or other person to exercise powers with respect to his property or affairs; or

62.6. he resigns his office by notice to the company; or

62.7. he shall for more than six consecutive months have been absent without permission of the directors from meetings of directors held during that period and the directors resolve that his office be vacated.

#### **Remuneration of directors**

63. The directors shall be entitled to such remuneration as the company may by resolution determine and, unless the resolution provides otherwise, the remuneration shall be deemed to accrue from day to day.

#### **Directors' expenses**

64. The directors may be paid all travelling, hotel, and other expenses properly incurred by them in connection with their attendance at meetings of directors or committees of directors or general meetings or separate meetings of the holders of any class of shares or of private debentures of the company or otherwise in connection with the discharge of their duties.

#### **Directors' appointments and interests**

65. Subject to the provisions of the Statutes, the directors may appoint one or more of their number to the office of managing director or to any other executive office under the company and may enter into an agreement or arrangement with any director for his employment by the company or for the provision by him of any services outside the scope of the ordinary duties of a director. Any such appointment, agreement or arrangement may be made upon such terms as the directors determine and they may remunerate any such director for his services as they think fit. Any appointment of a director to an executive office shall terminate if he ceases to be a director but without prejudice to any claim to damages for breach of the contract of service between the director and the company. A managing director and a director holding any other executive office shall not be subject to retirement by rotation.

66. Subject to the provisions of the Statutes, and provided that he has disclosed to the directors the nature and extent of any material interest of his, a director notwithstanding his office:

66.1. may be a party to, or otherwise interested in, any transaction or arrangement with the company or in which the company or in which the company is otherwise interested; and

66.2. may be a director or other officer of, or employed by, or a party to any transaction or arrangement with, or otherwise interested in, any body corporate promoted by the company or in which the company is otherwise interested; and

66.3. shall not, by reason of his office, be accountable to the company for any benefit which he derives from any such office or employment or from any such transaction or arrangement or from any interest in any such body corporate and no such transaction or arrangement shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.

67. For the purposes of regulation 66:

67.1. a general notice given to the directors that a director is to be regarded as having an interest of the nature and extent specified in the notice in any transaction or arrangement in which a specified person or class of persons is interested shall be deemed to be a disclosure that the director has an interest in any such transaction of the nature and extent so specified; and

67.2. an interest of which a director has no knowledge and of which it is unreasonable to expect him to have knowledge shall not be treated as an interest of his.

#### **Directors' gratuities and pensions**

68. The directors may provide benefits, whether by the payment of gratuities or pensions or by insurance or otherwise, for any director who has held but no longer holds any executive office or employment with the company or with any body corporate which is or has been a subsidiary of the company or a predecessor in business of the company or of any such subsidiary, and for any member of his family (including a spouse and a former spouse) or any person who is or was dependent on him, and may (as well before as after he ceases to hold such office or employment) contribute to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such benefit.

#### **Proceedings of directors**

69. Subject to the provisions of the Statutes and of the articles, the directors may regulate their proceedings as they think fit. A director may, and the secretary at the request of a director shall, call a meeting of the directors. All meetings of directors shall take place in Luxembourg. Questions arising at a meeting shall be decided by a majority of votes. In the case of an equality of votes, the chairman shall have a second or casting vote.

70. The quorum for the transaction of the business of the directors may be fixed by the directors and unless so fixed at any other number shall be two. Each director may be represented by proxy to attend and vote at board meetings on behalf of such director.

71. The continuing directors or a sole continuing director may act notwithstanding any vacancies in their number, but, if the number of directors is less than the number fixed as the quorum, the continuing director may act only for the purpose of filling vacancies or of calling a general meeting.

72. The directors may appoint one of their number to be the chairman of the board of directors and may at any time remove him from that office. Unless he is unwilling to do so, the director so appointed shall preside at every meeting

of directors at which he is present. But if there is no director holding that office, or if the director holding it is unwilling to preside or is not present within five minutes after the time appointed for the meeting, the directors present may appoint one of their number to be chairman of the meeting.

73. All acts done by a meeting of directors, or of a committee of directors, or by a person acting as a director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was a defect in the appointment of any director or that any of them were disqualified from holding office, or had vacated office, or were not entitled to vote, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified and had continued to be a director and had been entitled to vote.

74. A resolution in writing signed by all the directors entitled to receive notice of a meeting of directors or of a committee of directors shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of directors or (as the case may be) a committee of directors duly convened and held and may consist of several documents in the like form each signed by one or more directors.

75. Save as otherwise provided by the articles, a director shall not vote at a meeting of directors or of a committee of directors on any resolution concerning a matter in which he has, directly or indirectly, an interest or duty which is material and which conflicts or may conflict with the interests of the company unless his interest is not contrary to the interest of the Company and duty arises only because the case falls within one or more of the following paragraphs:

75.1. the resolution relates to the giving to him of a guarantee, security, or indemnity in respect of money lent to, or an obligation incurred by him for the benefit of, the company or any of its subsidiaries;

75.2. the resolution relates to the giving to a third party of a guarantee, security, or indemnity in respect of an obligation of the company or any of its subsidiaries for which the director has assumed responsibility in whole or part and whether alone or jointly with others under a guarantee or indemnity or by the giving of security;

75.3. his interest arises by virtue of his subscribing or agreeing to subscribe for any shares, debentures, or other securities of the company or any of its subsidiaries, or by virtue of his being, or intending to become, a participant in the underwriting or sub-underwriting of an offer of any such shares, debentures, or other securities by the company or any of its subsidiaries for subscription, purchase or exchange;

75.4. the resolution relates in any way to a retirement benefits scheme which has been approved, or is conditional upon approval, by the Board of Inland Revenue for taxation purposes;

75.5. or the purposes of this regulation, an interest of a person who is, for any purpose of the Act (excluding any statutory modification thereof not in force when this regulation becomes binding on the company), connected with a director shall be treated as an interest of the director and, in relation to an alternate director, an interest of his appointor shall be treated as an interest of the alternate director without prejudice to any interest which the alternate director has otherwise.

76. A director shall not be counted in the quorum present at a meeting in relation to a resolution on which he is not entitled to vote.

77. Subject to the provisions of the Statutes, the company may by resolution suspend or relax to any extent, either generally or in respect of any particular matter, any provision of the articles prohibiting a director from voting at a meeting of directors or of a committee of directors.

78. Where proposals are under consideration concerning the appointment of two or more directors to offices or employments with the company or any body corporate in which the company is interested the proposals may be divided and considered in relation to each director separately and (provided he is not for another reason precluded from voting) each of the directors concerned shall be entitled to vote and be counted in the quorum in respect of each resolution except that concerning his own appointment.

79. If a question arises at a meeting of directors or of a committee of directors as to the right of a director to vote, the question may, before the conclusion of the meeting, be referred to the chairman of the meeting and his ruling in relation to any director other than himself shall be final and conclusive.

#### **Secretary**

80. Subject to the provisions of the Statutes, the secretary shall be appointed by the directors for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit; and any secretary so appointed may be removed by them.

#### **Minutes**

81. The directors shall cause minutes to be made in books kept for the purpose:

81.1. of all appointments of officers made by the directors; and

81.2. of all proceedings at meetings of the company, of the holders of any class of shares in the company, and of the directors, and of committees of directors, including the names of the directors present at each such meeting.

#### **The seal**

82. The seal shall only be used by the authority of the directors or of a committee of directors authorised by the directors. The directors may determine who shall sign any instrument to which the seal is affixed and unless otherwise so determined it shall be signed by a director and by the secretary or by a second director.

#### **Dividends**

83. Subject to the provisions of the Statutes, the company may by resolution declare dividends including interim dividends in accordance with the respective rights of the members, but no dividend shall exceed the amount recommended by the directors.

84. Subject to the provisions of the Statutes and the foregoing resolutions, the directors shall, before recommending any dividend, set aside out of the profits of the Company such sums for the purpose of constituting a reserve as required under the Statutes. Subject to the foregoing, the directors may set aside out of the remaining profits such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the directors, be applicable for any purpose to

which the profits of the Company may be properly applied, and pending such application may, at the like discretion, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments as the directors may lawfully determine. The directors may also, without placing the same to reserve, carry forward any profits, which they may think it prudent not to divide.

The general meeting of members, upon recommendation of the board of directors, will determine how the annual net profits will be disposed of. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

- Interim accounts are established by the board of directors;
- These accounts show a profit including profits carried forward;
- The decision to pay interim dividends is to be taken by an extraordinary general meeting of the members; and
- The payment is made once the Company is satisfied the assurance that the rights of creditors of the Company are not threatened.

85. Subject to the Statutes and the above provisions, the directors may pay interim dividends if it appears to them that they are justified by the profits of the company available for distribution. If the share capital is divided into different classes, the directors may pay interim dividends on shares which confer deferred or non-preferred rights, with regard to dividends as well as on shares which confer preferential rights with regard to dividends, but no interim dividend shall be paid on shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrear. The directors may also pay at intervals any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that the profits available for distribution justify the payment. Provided the directors act in good faith they shall not incur any liability to the holders of shares conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on any shares having deferred or non-preferred rights.

86. Except as otherwise provided by the rights attached to shares, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid up on the shares on which the dividend is paid. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid up on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but, if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, that share shall rank for dividend accordingly.

87. A general meeting declaring a dividend may, upon the recommendation of the directors, direct that it shall be satisfied wholly or partly by the distribution of assets and, where any difficulty arises in regard to the distribution, the directors may settle the same and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of any assets and may determine that cash shall be paid to any member upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of members and may vest any assets in trustees.

88. Any dividend or other moneys payable in respect of a share may be paid by cheque sent by post to the registered address of the person entitled or, if two or more persons are the holders of the share or are jointly entitled to it by reason of the death or bankruptcy of the holder, to the registered address of that one of those persons who is first named in the register of members or to such person and to such address as the person or persons entitled may in writing direct. Every cheque shall be made payable to the order of the person or persons entitled or to such other person as the person or persons entitled may in writing direct and payment of the cheque shall be a good discharge to the company. Any joint holder or other person jointly entitled to a share as aforesaid may give receipts for any dividend or other moneys payable in respect of the share.

89. No dividend or other moneys payable in respect of a share shall bear interest against the company unless otherwise provided by the rights attached to the share.

90. Any dividend which has remained unclaimed for twelve years from the date when it became due for payment shall, if the directors so resolve, be forfeited and cease to remain owing by the company.

### **Accounts**

91. No member shall (as such) have any right of inspecting any accounting records or other book or document of the company except as conferred by statute or authorised by the directors or by resolution of the company.

### **Accounting period**

92. The accounting year of the Company shall begin on the first January of each year and shall terminate on the thirty-first December, with the exception of the first accounting year, which began on the date of incorporation of the Company and shall terminate on thirty-first December two thousand and one.

### **Capitalisation of profits**

93. The general meeting of members, upon recommendation of the board of directors, will determine how the annual profits are disposed of.

94. The general meeting of members may by resolution:

94.1 subject as hereinafter provided, resolve to capitalise any undivided profits of the company not required for paying any preferential dividend (whether or not they are available for distribution) or any sum standing to the credit of the company's share premium account or capital redemption reserve;

94.2 appropriate the sum resolved to be capitalised to the members who would have been entitled to it if it were distributed by way of dividend and in the same proportions and apply such sum on their behalf either in or towards paying up in full unissued shares or private debentures of the company of a nominal amount equal to that sum, and allot the shares or private debentures credited as fully paid to those members, or as they may direct, in those proportions, or partly in one way and partly in the other: but the share premium account, the capital redemption reserve, and any profits which are not available for distribution may, for the purposes of this regulation, only be applied in paying up unissued to be allotted to members credited as fully paid;

94.3 make such provision by the issue of fractional certificates or by payment in cash or otherwise as they determine in the case of shares or debentures becoming distributable under this regulation in fractions; and

94.4 authorise any person to enter on behalf of all the members concerned into an agreement with the company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid, of any shares or debentures to which they are entitled upon such capitalisation, any agreement made under such authority being binding on all such members.

95. Any notice to be given to or by any person pursuant to the articles (other than a notice calling a meeting of the directors) shall be in writing or shall be given using electronic communications to an address for the time being notified for that purpose to the person giving the notice.

In this regulation, «address», in relation to electronic communications, includes any number or address used for the purposes of such communications.

96. The company may give any notice to a member either personally or by sending it by post in a prepaid envelope addressed to the member at his registered address or by leaving it at that address or by giving it using electronic communications to an address for the time being notified to the company by the member. In the case of joint holders of a share, all notices shall be given to the joint holder whose name stands first in the register of members in respect of the joint holding and notice so given shall be sufficient notice to all the joint holders. A member whose registered address is not within the United Kingdom and who gives to the company an address within the United Kingdom at which notices may be given to him, or an address to which notices may be sent using electronic communications, shall be entitled to have notices given to him at that address, but otherwise no such member shall be entitled to receive any notice from the company.

In this regulation and the next, «address», in relation to electronic communications, includes any number or address used for the purposes of such communications.

97. A member present, either in person or by proxy, at any meeting of the company or of the holders of any class of shares in the company shall be deemed to have received notice of the meeting and, where requisite, of the purposes for which it was called.

98. Every person who becomes entitled to a share shall be bound by any notice in respect of that share which, before his name is entered in the register of members, has been duly given to a person from whom he derives his title.

99. Proof that an envelope containing a notice was properly addressed, prepaid and posted shall be conclusive evidence that the notice was given. Proof that a notice contained in an electronic communication was sent in accordance with guidance issued by the Institute of Chartered Secretaries and Administrators shall be conclusive evidence that the notice was given. A notice shall be deemed to be given at the expiration of 48 hours after the envelope containing it was posted or, in the case of a notice contained in an electronic communication, at the expiration of 48 hours after the time it was sent.

100. A notice may be given by the company to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member by sending or delivering it, in any manner authorised by the articles for the giving of notice to a member, addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt or by any like description at the address, if any, within the United Kingdom supplied for that purpose by the persons claiming to be so entitled. Until such an address has been supplied, a notice may be given in any manner in which it might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

### **Winding up**

101. Subject to the provisions of the Statutes, if the company is wound up, the liquidator may, with the sanction of an extraordinary resolution of the company and any other sanction required by the Statutes, divide among the members in specie the whole or any part of the assets of the company and may, for that purpose, value any assets and determine how the division shall be carried out as between the members or different classes of members. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of the assets in trustees upon such trusts for the benefit of the members as he with the like sanction determines, but no member shall be compelled to accept any assets upon which there is a liability.

### **Indemnity**

102. Subject to the provisions of the Statutes but without prejudice to any indemnity to which a director may otherwise be entitled, every director or other officer or auditor of the company shall be indemnified out of the assets of the company against any liability incurred by him in defending any proceedings, whether civil or criminal, in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application in which relief is granted to him by the court from liability for negligence, default, breach of duty or breach of trust in relation to the affairs of the company.

103. Subject to the provisions of the Statutes, the directors may purchase and maintain insurance at the expense of the company for the benefit of the directors or other officers or the auditor against any liability which attaches to them or loss or expenditure which they incur in relation to anything done or omitted or alleged to have been done or omitted as directors, officers or auditor.

### *Third resolution*

The sole member confirms that the principal establishment and effective centre of management and control of the Company (but not the registered office for the United Kingdom's Law purposes) is set at L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

### *Fourth resolution*

The sole member confirms the appointment of the following persons as directors of the Company with effect as of the date of the transfer:

- Mr Fabrice Blondé, private employee, residing at 83, rue de l'Eglise, L-7224 Walferdange;
- Mr Marc Pecquet, private employee, residing at 84, bd Napoléon I<sup>er</sup>, L-2210 Luxembourg;

- Mrs Sarah Ingham, private employee, residing at 22, rue Elterstrachen, L-7260 Bereldange.

The Company will be bound by the individual signature of any of its directors.

The sole member furthermore confirms Mr Andrew Gaulter, of Willows End, 39 Linden Grove, Walton-on-Thames, KT12 18Y, in his function as Company Secretary of the Company and hereby ratifies the appointment of Mr Fabrice Blondé, prenamed, as the assistant company secretary with effect as of the date of the transfer.

*Fifth resolution*

The Company undertakes to buy-back the two (2) shares with a nominal value of one Pound (GBP 1.-) each, currently in issue, for a price corresponding to their nominal value.

In this respect the sole member agrees to sell the two (2) shares with a nominal value of one Pound (GBP 1.-) each, currently in issue, for a price corresponding to their nominal value.

*Sixth resolution*

The sole shareholder gives mandate to any member of KLegal LONDON for the purpose of executing all the formalities in relation to the buy-back of the two (2) shares, as stated above, and their subsequent cancellation in the United Kingdom.

The sole member undertakes upon execution of the buy-back formalities to reduce the share capital of the Company by an amount of two Pounds (GBP 2.-) by cancelling the two (2) shares with a nominal value of one Pound (GBP 1.-) each, currently in issue and adapt the bylaws of the Company accordingly.

In the meantime, all the rights attached to such two (2) shares with a nominal value of one Pound (GBP 1.-) each, currently in issue are suspended.

The appearing party, represented as here above stated discharges the undersigned notary public from any liability in relation to the application and execution of the legal requirements in the United Kingdom and of their consequences, of which it undertakes to assume itself the full liability by signing the present deed.

*Estimate of the costs*

For the purpose of the registration formalities the share capital of the Company is estimated at six hundred eighty-two thousand seven hundred and eighty-two Luxembourg francs (LUF 682,782.-).

The expenses, costs, remuneration and charges, in any form whatever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately three hundred thousand Luxembourg francs (LUF 300,000.-).

The undersigned notary who understands and speaks English states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English followed by a German version. On request of the same appearing party and in cases of divergences between the English and German text, the English version will be prevailing.

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

The document having been read to the proxyholder of the represented member, such proxyholder signed with the notary the present deed.

**Folgt die deutsche Übersetzung des vorhergehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendundeins, am siebten Tag des Monats September.

Vor dem unterzeichneten Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, Notar mit Amtssitz in Luxemburg-Bonneweg.

Ist erschienen:

ASSOCIATES WORLD CREDIT CORPORATION, eine Gesellschaft gegründet unter den Gesetzen des Texas, mit Gesellschaftssitz in 250 E Carpenter, Fwy, Irving, Texas, 75062, USA,

rechtmässig vertreten durch Frau Sarah Ingham, Privatbeamtin, wohnhaft in 22, rue Elterstrachen, L-7260 Bereldingen, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt im September 2001.

Diese Vollmacht verbleibt an vorliegender Urkunde zum Zwecke der Einregistrierung als Anlage, nachdem sie von dem Bevollmächtigten des vertretenen Gesellschafters und dem beurkundenden Notar ne varietur unterzeichnet wurde.

Die Komparentin ist die alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft mit beschränkter Haftung CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED (hiernach die «Gesellschaft»), gegründet am 11. Juni 2001 unter den Gesetzen des Vereinigten Königreiches, eingetragen in dem Vereinigten Königreich unter der Nummer 4232442, mit satzungsgemässen Gesellschaftssitz in 120 Cheapside, London EC 2V 6DS.

Diese Komparentin, vertreten wie hiervor erwähnt, hat den unterzeichnenden Notar ersucht, folgendes zu beurkunden:

1) Die gegenwärtige Generalversammlung hat sich mit der folgenden Tagesordnung zu befassen:

1. Ratifizierung der von den Gesellschaftern der Gesellschaft anlässlich einer Hauptversammlung in dem Vereinigten Königreich gefassten Beschlüsse sowie der von den Direktoren der Gesellschaft gefassten Beschlüsse, mittels welchen, unter anderem, beschlossen wurde, die Hauptniederlassung und den Sitz der effektiven Geschäftsführung und Kontrolle der Gesellschaft aus dem Vereinigten Königreich nach Luxemburg (aber nicht den satzungsgemässen Gesellschaftssitz aus Gründen des Gesellschaftsgesetzes des Vereinigten Königreiches) mit Wirkung ab 7. September 2001 zu transferieren,

2. Ratifizierung des Memorandum und der Gesellschaftsartikel wie sie mittels Beschluss der Gesellschafter anlässlich der Hauptversammlung in dem Vereinigten Königreich festgehalten wurden,

3. Bestätigung der Adresse der Hauptniederlassung und des Sitzes der effektiven Geschäftsführung und Kontrolle der Gesellschaft,

4. Ratifizierung der Bestellung der Direktoren der Gesellschaft,

5. Rückkauf durch die Gesellschaft und anschliessende Annullierung der zwei Anteile von einem Pfund (GBP 1.-),

6. Vollmacht an einen Anwalt von KLegal LONDON zur Erledigung sämtlicher Formalitäten in dem Vereinigten Königreich bezüglich des Rückkaufs und der anschliessenden Annullierung dieser Anteile,

7. Verschiedenes.

Die Komparentin in ihrer Eigenschaft als alleinige Gesellschafterin von CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED vertreten wie vorher erwähnt hat dann folgende Beschlüsse gefasst:

*Erster Beschluss*

Der alleinige Gesellschafter beschließt die Ratifizierung der von den Gesellschaftern der Gesellschaft anlässlich der Hauptversammlung vom 4. September 2001 in dem Vereinigten Königreich gefassten Beschlüsse sowie der von den Direktoren der Gesellschaft am 4. September 2001 gefassten Beschlüsse, mittels welchen, unter anderem, beschlossen wurde, die Hauptniederlassung und den Sitz der effektiven Geschäftsführung und Kontrolle der Gesellschaft aus dem Vereinigten Königreich nach Luxemburg (aber nicht den satzungsgemässen Gesellschaftssitz aus Gründen des Gesellschaftsgesetzes des Vereinigten Königreiches) mit Wirkung ab 7. September 2001 zu transferieren.

Eine beglaubigte Ablichtung der Beschlüsse dieser ausserordentlichen Hauptversammlung der Gesellschafter vom 4. September 2001 sowie ein beglaubigter Beschluss der Direktoren vom 4. September 2001 nach ne varietur Unterzeichnung durch den Bevollmächtigten des vertretenen Gesellschafters und den Notar bleiben gegenwärtiger Urkunde beigegeben um mit derselben einregistriert zu werden.

Mit Wirkung ab 7. September 2001 wird die Gesellschaft ihr Domizil in Luxemburg haben, gemäss Artikel 159, zweiter Absatz des luxemburgischen Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 wie abgeändert.

Die Gesellschaft wird in Luxemburg unter der Form einer «Société à responsabilité limitée, Gesellschaft mit beschränkter Haftung» tätig sein.

Nach ne varietur Unterzeichnung durch den Bevollmächtigten der vertretenen Gesellschafter und den Notar bleiben folgende Dokumente gegenwärtiger Urkunde beigegeben, um mit derselben einregistriert zu werden:

- eine Bilanz der Gesellschaft datiert auf den 7. September 2001 beglaubigt von einem Direktor der Gesellschaft,
- ein Zertifikat unterzeichnet von einem Direktor der Gesellschaft welches bestätigt, dass der Nettoaktivawert der Gesellschaft am Tag des Transfers mindestens dem ausgegebenen und eingezahlten Kapital der Gesellschaft entspricht, und

- ein Zertifikat unterzeichnet von einem Direktor der Gesellschaft mit Bezug auf die Zeichnung des gesamten Gesellschaftskapitals und die volle Einzahlung der Anteile.

*Zweiter Beschluss*

Der Gesellschafter der Gesellschaft hatte zuvor, unter anderem, im Hinblick auf die ersten beiden Absätze des Artikels 159 des luxemburgischen Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 wie abgeändert, aber mit der Annahme, dass die Gesellschaft unter den Gesetzen des Vereinigten Königreiches stets als rechtmässig in dem Vereinigten Königreich bestehende Gesellschaft angesehen wird, ihr Memorandum sowie ihre Artikel abgeändert, um sie in ihren Substanzen mit den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg in Einklang zu bringen.

Der alleinige Gesellschafter ratifiziert hiermit die gegenwärtigen Fassungen des Memorandum sowie der Gesellschaftsartikel.

Das Memorandum und die Gesellschaftsartikel bilden zusammen die Satzungen der Gesellschaft. Die Fassungen dieses Memorandum und dieser Gesellschaftsartikel sind hiernach abgedruckt:

*Memorandum der CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG*

1. Der Name der Gesellschaft lautet CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED.
2. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft ist in England und Wales.
3. (i) Der Gesellschaftszweck der Gesellschaft ist die Geschäftstätigkeit als ein allgemeines erwerbswirtschaftliches Unternehmen.
  - (ii) Unbeschadet der Allgemeinheit des Gesellschaftszwecks und der Vollmachten der Gesellschaft nach dem Gesellschaftsrecht ist die Gesellschaft befugt, jedes der folgenden Dinge zu tun:
    - (a) Jedes Eigentum zu kaufen oder anderweitig zu erwerben und Optionen darüber auszuüben, sowie Rechte und Privilegien jeder Art über oder bezüglich jedes Eigentums zu übernehmen.
    - (b) Patente, Patentrechte, Erfindungspatente, Lizenzen, geheime Verfahren, Warenzeichen, Designs, Schutzbestimmungen und Zugeständnisse zu beantragen, registrieren zu lassen, zu kaufen oder anderweitig zu erwerben und zu schützen, zu verlängern und zu erneuern, sei es im Vereinigten Königreich oder anderenorts, und auf diese zu verzichten, sie zu ändern, zu benutzen und zu verwerten und diese unter Lizenz herzustellen, bzw. Lizenzen dafür oder Rechte darüber zu erteilen, und Geld auszugeben, um mit Patenten, Erfindungen oder Rechten, welche die Gesellschaft eventuell erwirbt oder deren Erwerb sie vorschlägt, zu experimentieren, diese zu testen oder zu verbessern.
    - (c) Das Geschäft, den Firmenwert und die Vermögenswerte bzw. einen Teil derselben einer/s Person, Firma oder Unternehmens, die/das eines der Geschäfte, welche die Gesellschaft auszuüben befugt ist, ausübt bzw. vorschlägt, dies zu tun, zu erwerben oder zu übernehmen, und als Teil des Entgelts für diese Übernahme jegliche Verbindlichkeit dieser/s Person, Firma oder Unternehmens zu übernehmen; oder einen Anteil an einer/m solchen Person, Firma oder Unternehmen zu erwerben, bzw. sich mit dieser/m zusammenzuschließen, mit ihnen eine Teilhaberschaft oder eine sonstige Vereinbarung zur Gewinnbeteiligung, zur Zusammenarbeit oder zur gegenseitigen Unterstützung einzugehen; oder ein/e solche/s Person, Firma oder Unternehmen mitzufinanzieren oder auf sonstige Weise zu unterstützen; und jegliche gegebenenfalls vereinbarten Anteile, Schuldverschreibungen, Anleihekaptal oder Wertpapiere als Entgelt für jegliche der zuvor genannten Handlungen oder Dinge bzw. ein erworbenes Eigentum zu vergeben bzw. zu anzunehmen; und jegliche/ s derart erhaltenen/s Anteile, Schuldverschreibungen, Anleihekaptal oder Wertpapiere zu halten und zu verwahren oder zu verkaufen, zu belasten und damit zu handeln.

(d) Das gesamte Eigentum und die Rechte der Gesellschaft bzw. einen Teil derselben zu verbessern, zu verwalten, zu bauen, zu reparieren, zu entwickeln, auszutauschen, zu vermieten; sei es unter einem Leasing-Vertrag oder anderweitig, zu belasten oder zu verpfänden, zu verkaufen, zu veräußern, zu verwerten, Lizenzen, Optionen, Rechte und Privilegien dafür zu erteilen oder auf sonstige Weise damit zu handeln.

(e) Die Gelder der Gesellschaft, die nicht sofort benötigt werden, auf die Art und Weise zu investieren, die jeweils festgelegt wird, und jegliche Investition zu halten oder anderweitig damit zu handeln.

(f) Gemäß der gesetzlichen Bestimmungen Geld zu verleihen bzw. zu verauslagen oder Kredite zu Blatt erteilen, und Personen, Firmen, Gesellschaften oder Unternehmen innerhalb der Gruppe (einschließlich, unbeschadet der Allgemeingültigkeit des zuvor gesagten, jeder Holdinggesellschaft, Tochtergesellschaft oder Schwestergesellschaft der Gesellschaft bzw. jedes anderen Unternehmens, das auf irgendeine Weise mit der Gesellschaft verbunden ist) mit oder ohne Sicherheit Garantien, Bürgschaften und Sicherheiten jeder Art zu erteilen und mit diesen Verträge abzuschließen, zu jeglichen Bedingungen Gelder in Verwahrung zu nehmen bzw. als Kredit zu erhalten, und jede Geldsumme für die Erfüllung sämtlicher Verpflichtungen einer/s jeden Person, Firma oder Unternehmens innerhalb der Gruppe (einschließlich, unbeschadet der Allgemeingültigkeit des zuvor gesagten, jeder derartigen Holdinggesellschaft, Tochtergesellschaft oder Schwestergesellschaft bzw. jedem der oben genannten verbundenen Unternehmen) auf jede Weise und zu jeglichen Zahlungsbedingungen zu sichern bzw. zu garantieren.

(g) Auf jegliche Weise Geld aufzubringen und die Rückzahlung jeglicher geliehener, aufgenommener oder im Rahmen einer/s Hypothek, Belastung, Standardgarantie, Pfandrechts oder sonstigen Sicherheit für das/die gesamte/n Eigentum bzw. Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. einen Teil derselben (gegenwärtig oder zukünftig) geschuldeter Gelder, und ebenfalls durch ein/e ähnliche/s Hypothek, Belastung, Standardgarantie, pfandrecht oder Sicherheit die Erfüllung jeglicher Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die sie eingeht, bzw. denen sie unterliegen kann, zu sichern und garantieren.

(h) Schecks, Wechsel, Schuldscheine, Konnossements, Optionsscheine und private Schuldverschreibungen zu ziehen, auszustellen, anzunehmen, zu indossieren, zu diskontieren, zu verhandeln, auszuüben.

(i) Ein Gesetz, eine Anordnung oder eine Lizenz des Wirtschaftsministeriums oder sonstigen Behörde zu beantragen, zu fördern oder zu erhalten, durch das/die die Gesellschaft in der Lage ist, jeden ihrer Geschäftszwecke auszuüben, oder um die Satzung der Gesellschaft zu ändern oder für jeden sonstigen Zweck, der direkt oder indirekt darauf abzielen könnte, die Interessen der Gesellschaft zu fördern, und sich jeglichen Verfahren oder Anwendungen zu widersetzen, die darauf abzielen könnten, die Interessen der Gesellschaft direkt oder indirekt zu beeinträchtigen.

(j) Mit jeder Regierung oder Behörde (sei es die oberste Gewalt, eine städtische oder lokale oder sonstige Behörde) jegliche Vereinbarung zu schließen, die förderlich für das Erreichen der Gesellschaftszwecke sein könnte, und von einer derartigen Regierung oder Behörde jegliche Zulassungen, Verordnungen, Rechte, Privilegien oder Konzessionen zu erhalten, welche die Gesellschaft für wünschenswert hält, und jede dieser Zulassungen, Verordnungen, Rechte, Privilegien oder Konzessionen umzusetzen bzw. auszuüben.

(k) Anteile, Aktien, Schuldverschreibungen, Anleihekaptal, Anleihen oder Obligationen und Wertpapiere, die von einem anderen verbundenen Unternehmen, das an einem beliebigen Ort weltweit geschäftlich tätig ist, ausgegeben oder garantiert werden, und Schuldverschreibungen, Anleihekaptal, Anleihen oder Obligationen und Wertpapiere, die von einer Regierung oder einer städtischen, lokalen oder sonstigen Behörde überall auf der Welt ausgegeben oder garantiert werden, zu zeichnen, anzunehmen, zu kaufen oder auf sonstige Weise zu erwerben, zu halten, zu verkaufen, damit zu handeln und diese zu veräußern, zu plazieren oder deren Emission zu übernehmen.

(l) Jedes Unternehmen, an dem die Gesellschaft ein direktes oder indirektes finanzielles Interesse hat, zu kontrollieren, zu verwalten, zu finanzieren, zu subventionieren, zu koordinieren oder auf sonstige Weise zu unterstützen; und jedem derartigen Unternehmen Sekretariats-, Verwaltungs-, technische, kommerzielle und weitere Dienste zu erteilen sowie jeden sonstigen Service zu bieten, und in Form von Subvention oder auf andere Weise Zahlungen zu leisten, und alle weiteren Vereinbarungen zu treffen, die bezüglich jedes Geschäfts oder Betriebs eines jeden derartigen Unternehmens bzw. ganz allgemein bezüglich jedes derartigen Unternehmens selbst wünschenswert sein könnten.

(m) Jede andere Gesellschaft zum Zweck des Erwerbs des gesamten bzw. eines Teils des Geschäfts, des Eigentums oder Unternehmens oder jede der Verbindlichkeiten der Gesellschaft zu fördern, oder jedes Geschäft bzw. jeden Betrieb zu übernehmen, das/der die Gesellschaft wahrscheinlich unterstützen könnte bzw. ihr nützlich sein könnte, oder den Wert eines jeden Besitzes oder Geschäfts der Gesellschaft zu erhöhen, und alle bzw. einen Teil der Aktien und Wertpapiere jeder solchen zuvor genannten Gesellschaft zu plazieren oder deren Plazierung zu garantieren, deren Emission zu übernehmen, zu zeichnen oder auf sonstige Weise zu erwerben.

(n) Das gesamte Geschäft oder Eigentum der Gesellschaft bzw. einen Teil derselben entweder ganz oder in Teilen für einen Gegenwert, den die Gesellschaft für angemessen hält, ins besondere für Anteile, Schuldverschreibungen oder Wertpapiere eines jeden Unternehmens, das diese kauft, zu verkaufen oder auf sonstige Weise zu veräußern.

(o) Als Bevollmächtigter oder Broker und als Treuhänder für jede/s Person, Firma oder Unternehmen der Gesellschaft aufzutreten, und Unteraufträge zu übernehmen und auszuführen.

(p) Jede/s Person, Firma oder Unternehmen, die/das der Gesellschaft Dienstleistungen erbringt, entweder in bar oder durch Zuteilung von Anteilen oder sonstigen Wertpapieren der Gesellschaft, die entweder voll eingezahlt sind oder nicht, falls dies zweckmäßig scheint zu vergüten, unter der Bedingung, dass die vorherige Genehmigung der Aktionäre dafür eingeholt wird.

(q) Unter den Gesellschaftern alles Eigentum der Gesellschaft jedweder Art in Sachwerten zu verteilen.

(r) Alle im Zusammenhang mit der Förderung, Gründung und Eintragung der Gesellschaft entstandenen Kosten zu zahlen, oder mit einer/m Person, Firma oder Unternehmen vertraglich zu vereinbaren, dieselben zu zahlen, und Brokern und anderen Personen Provisionen für die Zeichnung, die Plazierung, den Verkauf bzw. die Garantieübernahme für die Plazierung von Anteilen oder sonstigen Wertpapieren der Gesellschaft zu zahlen.

(s) Jeden wohltätigen oder gemeinnützigen Zweck zu unterstützen und zu fördern, jede Einrichtung, jede Gesellschaft oder jeden Verein, die/der für die Gesellschaft, ihren Vorstand oder ihre Arbeitnehmer vorteilhaft ist, oder der/die mit einer Stadt oder einem Ort verbunden ist, in der/dem die Gesellschaft geschäftlich tätig ist, zu unterstützen und zu fördern; Pensionen, Jahresrenten, Geldzuwendungen, Alterssicherungspläne oder sonstige Zulagen und Leistungen oder gemeinnützige Hilfe zu vergeben bzw. einzurichten, und jeder Person, die ein Vorstandsmitglied ist oder war, oder die bei der Gesellschaft angestellt ist oder war, oder die der Gesellschaft dient bzw. gedient hat, oder wo dies bei einer Tochtergesellschaft, Holdinggesellschaft oder Schwestergesellschaft der Gesellschaft oder den geschäftlichen Vorgängern der Gesellschaft bzw. deren Tochtergesellschaften, Holdinggesellschaften oder Schwestergesellschaften der Fall ist oder war, und den Ehefrauen, Witwen, Kindern oder sonstigen Verwandten und Unterhaltsberechtigten dieser Person, allgemein Vorteile, Einrichtungen und Dienstleistungen zu bieten; Zuzahlungen zu Versicherungen, einschließlich Haftpflichtversicherungen für jedes Vorstandsmitglied, jeden leitenden Angestellten oder Abschlussprüfer bezüglich jeglicher/n Fahrlässigkeit, Verschuldens, Pflichtverletzung oder Verletzung von Treuhänderpflichten (soweit dies gesetzlich zulässig ist) zu leisten; zugunsten all dieser Personen oder deren Ehefrauen, Witwen, Kindern und sonstigen Verwandten und Anspruchsberechtigten Pensionspläne und sonstige Fonds und Pläne einzurichten, zu unterstützen und zu unterhalten (sei diese beitragspflichtig oder nicht); und zugunsten aller Arbeitnehmer der Gesellschaft bzw. jeder ihrer Tochtergesellschaften, Holdinggesellschaften oder Schwestergesellschaften Gewinnbeteiligungs- oder Aktienbeteiligungspläne einzurichten, zu unterstützen und zu unterhalten; und jedem dieser Arbeitnehmer bzw. ihren Treuhändern in ihrem Auftrag Geld zu leihen, damit ein derartiger Aktienbeteiligungsplan eingerichtet und unterhalten werden kann.

(t) Dafür zu sorgen, dass die Gesellschaft in jedem Teil der Welt registriert und anerkannt wird.

(u) Jedes und alle der oben genannten Dinge oder Angelegenheiten in jedem Teil der Welt entweder als Auftraggeber, Bevollmächtigter, Auftragnehmer oder sonstiges und über oder durch Bevollmächtigte, Broker, Subunternehmer oder sonstiges und entweder allein oder gemeinsam mit anderen zu tun.

(v) Alle anderen Dinge zu tun, die mit der Umsetzung des Gesellschaftszwecks oder sonstiger Befugnisse, die der Gesellschaft per Gesetz oder durch diesen Absatz verliehen werden, in Verbindung stehen, bzw. die dafür zuträglich sind.

Und so dass:

(1) Keine der in einem der Unterabschnitte dieses Abschnitts aufgeführten Verfügungen soll einschränkend ausgelegt werden, sondern jede dieser Verfügungen soll im weitest möglichen Sinne ausgelegt werden, und keine dieser Verfügungen soll auf irgendeine Weise durch Bezug auf bzw. Folgerung von eine/r andere/n in diesem Unterabschnitt aufgeführte/n Verfügung, oder durch Bezug auf die bzw. Folgerung von den Bedingungen eines anderen Unterabschnitts dieses Abschnitts, oder durch Bezug auf den bzw. Folgerung vom Namen der Gesellschaft begrenzt oder eingeschränkt werden, es sei denn, dies ist nach dem Kontext ausdrücklich erforderlich.

Der Begriff «Gesellschaft» soll in diesem Abschnitt alle Partnerschaften und sonstigen Personengesellschaften, seien dies eingetragene oder nicht eingetragene Gesellschaften, und seien diese im Vereinigten Königreich oder anderswo ansässig, mit einschließen, es sei denn, er wird in Bezug auf die Gesellschaft verwendet.

(2) In diesem Abschnitt steht der Begriff «die Gesetze» für das Gesellschaftsrecht und alle weiteren zutreffenden Gesetze, Rechtsverordnungen, Vorschriften oder Anordnungen, die jeweils im Vereinigten Königreich und/oder in Luxemburg bezüglich nach dem Gesellschaftsrecht oder sonstiger zutreffender Gesetze, Rechtsverordnungen, Vorschriften oder Anordnungen eingetragener Gesellschaften gelten.

(3) In diesem Abschnitt steht der Begriff «das Gesellschaftsgesetz» für das Gesellschaftsgesetz von 1985, aber so, dass jeder Bezug auf eine Verfügung des Gesellschaftsgesetzes in diesem Abschnitt den Bezug auf andere jeweils geltende gesetzliche Änderungen oder Neufassungen dieser Verfügung mit einschließt.

(4) Die Haftung der Gesellschafter ist beschränkt.

(5) Das Gesellschaftskapital der Gesellschaft beträgt zwei Pfund (GBP 2,-) eingeteilt in zwei Stammanteile von einem Pfund (GBP 1,-) jeweils und fünfzehntausend US Dollars (USD 15.000,-) eingeteilt in sechshundert (600) Anteile von fünfundzwanzig US Dollars (USD 25,-) jeweils.

#### *Gesellschaftsartikel der CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED*

1. In diesen Bestimmungen:

bedeutet «das Gesetz», das Gesetz über die Gesellschaften [Companies Act] von 1985 einschließlich jeder Gesetzesänderung oder Wiederinkraftsetzung desselben, die zum gegenwärtigen Zeitpunkt in Kraft ist,

bedeutet «die Satzung», die Satzung der Gesellschaft.

bedeutet «volle Tage» in Bezug auf die Frist einer Mitteilung, diesen Zeitraum, ausschließlich des Tages, an dem die Mitteilung gemacht wurde und der Tag, für den sie erteilt wird oder an dem sie in Kraft treten soll.

bedeutet «Kommunikation», dasselbe wie im Gesetz über elektronische Kommunikationen [Electronic Communications Act] von 2000.

bedeutet «elektronische Kommunikation», dasselbe wie im Gesetz über elektronische Kommunikationen [Electronic Communications Act] von 2000.

bedeutet «Euro», die rechtmäßige Währung der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, welche die Gemeinschaftswährung gemäß dem Abkommen, mit dem die Europäische Union gegründet wurde, wie durch das Abkommen über die Europäische Union abgeändert und in der Bestimmung des Europäischen Rates (European Council Regulation) 974/98 über einige Bestimmungen, die sich auf die Einführung des Euro beziehen (und wie von Zeit zu Zeit abgeändert), beschrieben.

schließt «ausgeführt» jede Art der Ausführung ein.

bedeutet «Luxemburg», das Großherzogtum von Luxemburg.

bedeutet «Sitz», der eingetragene Sitz der Gesellschaft.

bedeutet «der Inhaber» in Bezug auf Aktien, das Mitglied, dessen Namen im Gesellschaftsregister als Inhaber der Aktien eingetragen ist.

soweit durch den Inhalt nicht anderweitig bestimmt,

bedeutet «Beschluss» einen Beschluss, der durch die Mitglieder gemäß der Satzung angenommen wurde.

bedeutet das «Siegel», das Firmensiegel der Gesellschaft.

bedeutet «Sekretär», der oberste Verwaltungsbeamte der Gesellschaft oder jede andere Person, die zur Ausführung der Pflichten des obersten Verwaltungsbeamten der Gesellschaft ernannt wurde, einschließlich ein gemeinsamer oder stellvertretender Verwaltungsbeamter.

bedeutet «die Gesetze», das Gesellschaftsrecht und alle weiteren zutreffenden Gesetze, Rechtsverordnungen, Vorschriften oder Anordnungen, die jeweils im Vereinigten Königreich und/oder in Luxemburg bezüglich nach dem Gesellschaftsrecht oder sonstiger zutreffender Gesetze, Rechtsverordnungen, Vorschriften oder Anordnungen eingetragener Gesellschaften gelten.

bedeutet «das Vereinigte Königreich» Großbritannien und Nordirland.

Sofern der Inhalt es nicht anderweitig erfordert, haben Worte und Ausdrücke, die in diesen Bestimmungen enthalten sind, dieselbe Bedeutung wie in der Satzung, jedoch ausschließlich jeglicher Gesetzesänderung derselben, die nicht in Kraft ist, wenn diese Bestimmung für die Gesellschaft verbindlich werden.

### **Aktienkapital**

2. Vorbehaltlich der Bestimmungen der Satzung und unbeschadet jeglicher Rechte, die mit irgendwelchen bestehenden Aktien oder Aktienkategorien verbunden sind, kann jede Aktie mit solchen Rechten oder Einschränkungen ausgegeben werden, wie die Gesellschaft durch Beschluss festsetzen kann. Sämtliche von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien werden Namensaktien sein.

3. Vorbehaltlich der Bestimmungen der Statuten können ausgegebene Aktien nach Wahl der Gesellschaft zu solchen Bedingungen und auf eine solche Weise zurückgekauft werden, wie durch die Satzung bestimmt werden kann.

4. Außer wie durch das Gesetz erforderlich, wird keiner Person durch die Gesellschaft irgendeine Aktie durch irgendein Treuhandverhältnis innehabend anerkannt (außer wie anderweitig durch die Satzung oder die Gesetze bestimmt) und die Gesellschaft wird nicht durch irgendwelche Interessen in irgendeiner Aktie verpflichtet sein oder irgendwelche Interessen anerkennen, außer einem unbeschränkten Recht auf die Gesamtheit derselben für den Inhaber.

### **Aktienzertifikate**

5. Jedes Mitglied ist, nachdem es zum Inhaber von irgendwelchen Aktien wird, ohne Bezahlung zu einem Zertifikat für alle Aktien in jeder Kategorie, die durch dasselbe gehalten werden, berechtigt (und, nach Übertragung eines Teiles seines Aktienbestandes in irgendeiner Kategorie, zu einem Zertifikat für den Rest dieses Bestandes) oder jeweils mehreren Zertifikaten für eine oder mehrere seiner Aktien in jeder Kategorie, zu einem Zertifikat für den Rest dieses Bestandes) oder zu jeweils mehreren Zertifikaten für eine oder mehrere seiner Aktien, nach Zahlung für jedes Zertifikat, nach der ersten Zahlung eines solchen angemessenen Betrages wie die Direktoren bestimmen können. Jedes Zertifikat ist mit dem Siegel versiegelt und wird die Nummer, Kategorie und unterscheidenden Zahlen (falls zutreffend) der Aktien tragen, auf die es sich bezieht und den jeweils dafür bezahlten Betrag bzw. Beträge tragen. Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, mehr als ein Zertifikat für Aktien, die im gemeinsamen Besitz von mehreren Personen stehen, auszugeben und die Lieferung eines Zertifikates an einen gemeinsamen Inhaber ist eine ausreichende Lieferung an alle von ihnen.

6. Falls ein Aktienzertifikat verunstaltet, abgenutzt, verlorenging oder vernichtet wurde, so kann es zu solchen Bedingungen erneuert werden (falls zutreffend), nach Beweismaterialien und Schadloshaltung und Zahlung der Auslagen, die der Gesellschaft bei der Untersuchung der Beweismaterialien auf angemessene Weise entstanden sind, wie die Direktoren bestimmen können, anderweitig jedoch kostenlos und (im Falle von Verunstaltung oder Abnutzung) nach Lieferung des alten Zertifikates.

### **Übertragung von Aktien**

7. Vorbehaltlich der Bestimmungen der Statuten, kann die Übertragungsurkunde für eine Aktie in jeder üblichen Form oder in jeder anderen Form, die die Direktoren genehmigen können, sein und soll durch oder im Namen des Übertragenden ausgestellt werden. Keine Aktie soll ausgegeben werden, sofern sie nicht voll bezahlt ist.

8. Keine Aktie im Kapital der Gesellschaft wird übertragen werden oder die Übertragung vereinbart werden (einschließlich zu diesem Zweck der Übertragung des materiellen Eigentumsrechtes darin, oder die Schaffung irgendeiner Belastung oder sonstigen Sicherheit über diese Aktie oder die Verzichterklärung oder Übertragung irgendeines Rechtes, eine solche Aktie zu erhalten oder zu zeichnen), außer an ein Mitglied der Gesellschaft, sofern nicht und bis die Bedingungen von Bestimmung 9 erfüllt wurden.

9. Jedes Mitglied, das den Vorschlag macht, irgendeine Aktie an (eine) Person(en) zu übertragen, bei der/denen es sich um kein Mitglied der Gesellschaft handelt («vorgeschlagenes neues Mitglied»), wird der Gesellschaft schriftlich Mitteilung machen («Übertragungsmitteilung»), in der die Aktie(n), die es zu verkaufen wünscht und der Name des vorgeschlagenen neuen Mitgliedes angegeben werden, und gleichzeitig die Aktienzertifikate in Bezug auf diese Aktie(n) bei der Gesellschaft deponieren. Nach Erhalt der Mitteilung werden die Direktoren sofort eine Hauptversammlung der Gesellschaft einberufen, die innerhalb von 56 Tagen nach Erhalt der Übertragungsmitteilung zum Zwecke der Beschaffung der Zustimmung der Mitglieder, die mindestens Dreiviertel des Aktienkapitals der vorgeschlagenen Übertragung vertreten, abzuhalten ist. Eine Kopie der Übertragungsmitteilung wird mit der Mitteilung über die Hauptversammlung übersandt.

10. Falls die Mitglieder bei der einberufenen Hauptversammlung durch Beschluss bestimmen, dass es vorteilhaft, wünschenswert oder im besten Interesse der Gesellschaft ist, die in der Übertragungsmitteilung enthaltene(n) Aktie(n) an das vorgeschlagene neue Mitglied zu übertragen, werden die Direktoren die Übertragung der Aktien registrieren. Falls

kein Beschluss, wie vorstehend, angenommen wird, werden die Direktoren die in der Übertragungsmitteilung enthaltenen Aktien nicht registrieren.

11. Falls irgendeine Aktie eines verstorbenen Mitgliedes übertragen wird, wird keine Aktie übertragen, sofern nicht und bis die Vorschriften von Bestimmung 8 erfüllt wurden. Gemäß der Statuten wird die Bezugnahme auf irgendein Mitglied in dieser Bestimmung auf den Treuhänder des Testaments des verstorbenen Mitgliedes oder auf irgendeine treuhänderische Verfügung lauten und die Bezugnahme auf «vorgeschlagenes neues Mitglied» wird, «vorgeschlagerer Dritter» lauten.

12. Ungeachtet der vorstehenden Bestimmungen und vorbehaltlich der Bestimmungen der Statuten, können die Direktoren die Registrierung einer Übertragung verweigern, sofern sie nicht-

(i) am Sitz oder an einem solchen anderen Ort eingereicht wird, den die Direktoren bestimmen können und von dem Zertifikat für die Aktien, auf die sie sich bezieht und solchen anderen Beweismaterialien begleitet ist, wie die Direktoren auf angemessene Weise verlangen können, um das Recht des Übertragenden zur Durchführung der Übertragung zu beweisen;

(ii) sie nur in Bezug auf eine Aktienkategorie erfolgt; und

(iii) sie zu Gunsten von höchstens vier Zessionaren erfolgt.

13. Falls die Direktoren es ablehnen, die Übertragung einer Aktie zu registrieren, werden sie innerhalb von zwei Monaten nach dem Datum, an dem die Registrierung bei der Gesellschaft eingereicht wurde, an den Zessionar Mitteilung über die Ablehnung machen.

14. Für die Registrierung irgendeiner Übertragungsurkunde oder sonstiges Dokument, das sich auf das Eigentumsrecht für irgendeine Aktie bezieht oder dieses betrifft, wird keine Gebühr erhoben.

15. Die Gesellschaft ist berechtigt, jede Übertragungsurkunde, die registriert wurde, einzubehalten, jedoch wird jede Übertragungsurkunde, deren Registrierung die Direktoren ablehnen, an die Person, die sie einreicht, retourniert werden, wenn die Mitteilung über die Ablehnung gemacht wird.

#### **Abtretung von Aktien**

16. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen gilt, dass für den Fall, dass ein Mitglied stirbt, der oder die Überlebende(n), wenn es sich um einen gemeinsamen Inhaber handelt, und sein/ihr persönlicher Vertreter, wenn es sich um einen alleinigen Inhaber oder den einzigen Überlebenden der gemeinsamen Inhaber handelt, die einzigen Personen sind, bei denen die Gesellschaft anerkennt, dass sie irgendein Eigentumsrecht auf seinen Anteil besitzen; jedoch wird nichts, das hierin enthalten ist, den Nachlaß des verstorbenen Mitgliedes von irgendeiner Haftung in Bezug auf irgendeinen Anteil, der von ihm gemeinsam gehalten wurde, befreien.

17. Eine Person, die zu einem Anteil als Folge des Todes oder des Konkurses eines Mitgliedes berechtigt wird, kann, nach Vorlage solcher Beweismaterialien, wie sie die Direktoren ordnungsgemäß verlangen können, wählen, entweder zum Inhaber des Anteils zu werden oder irgendeine durch sie ernannte Person als Zessionar eintragen zu lassen. Falls sie wählt, zum Inhaber zu werden, wird sie der Gesellschaft entsprechende Mitteilung machen. Falls sie wählt, eine andere Person registrieren zu lassen, wird sie eine Übertragungsurkunde über den Anteil an diese Person ausfertigen. Alle Paragraphen, die sich auf die Übertragung von Aktien beziehen, sind für die Übertragungsmitteilung oder Übertragungsurkunde anwendbar, als ob es sich um eine Übertragungsurkunde handeln würde, die durch das Mitglied ausgestellt wurde und der Tod oder der Konkurs des Mitglieds sich nicht ereignet hätte.

18. Eine Person, die zu einer Aktie infolge von Tod oder Konkurs eines Mitgliedes berechtigt wird, hat die Rechte, die sie haben würde, wenn sie der Inhaber der Aktie wäre, außer dass sie bevor sie als Inhaber der Aktie registriert wurde, nicht berechtigt ist, in Bezug auf dieselbe irgendeiner Versammlung der Gesellschaft oder bei irgendeiner separaten Versammlung der Inhaber irgendeiner Kategorie von Aktien in der Gesellschaft beizuwohnen oder dort zu wählen.

#### **Änderung des Aktienkapitals**

19. Die Mitglieder können durch Beschluss -

19.1 ihr Aktienkapital durch neue Aktien um einen solchen Betrag erhöhen, wie durch den Beschluss vorgeschrieben wird;

19.2 ihr gesamtes oder jeden beliebigen Teil ihres Aktienkapitals in Aktien in einem höheren Betrag als die bestehenden Aktien konsolidieren und aufteilen;

19.3 vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen ihre Aktien oder irgendwelche derselben in Aktien in einem niedrigeren Betrag aufteilen und durch Beschluss kann bestimmt werden, dass unter den Aktien, die aus der Aufteilung hervorgehen, irgendwelche von ihnen gegenüber den anderen irgendeinen Vorzug oder Vorteil besitzen; und

19.4 Aktien, die am Datum der Annahme des Beschlusses nicht durch irgendeine Person angenommen wurden oder deren Annahme vereinbart wurde, stornieren und die Höhe ihres Aktienkapitals um den Betrag der auf diese Weise stornierten Aktien verringern.

20. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen können die Direktoren, immer dann, wenn aufgrund einer Konsolidierung von Aktien, irgendwelche Mitglieder zu Bruchteilen einer Aktie berechtigt würden, im Namen dieser Mitglieder die Aktien zu dem auf angemessene Weise am besten erzielbaren Preis an irgendeine Person verkaufen (einschließlich vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes, an die Gesellschaft) und die Nettoerlöse aus dem Verkauf in ordnungsgemäßen Anteilen unter diesen Mitgliedern aufteilen und die Direktoren können irgendeine Person bevollmächtigen, eine Übertragungsurkunde für die Aktien zu erstellen oder gemäß den Anweisungen des Käufers auszustellen. Der Zessionar ist nicht verpflichtet, den Antrag auf die Kaufsumme zu überprüfen, noch wird sein Eigentumsrecht an den Aktien durch irgendeine Regelwidrigkeit oder Ungültigkeit des Verfahrens in Bezug auf den Verkauf beeinträchtigt werden.

21. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen kann die Gesellschaft durch Sonderbeschluss ihr Aktienkapital, jede Tilgungsrücklage und jede Rücklage aus Aktienagios auf jede beliebige Weise verringern.

### **Kauf von Eigenaktien**

22. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen kann die Gesellschaft ihre eigenen Aktien kaufen und da es sich um ein Privatunternehmen handelt, eine Zahlung in Bezug auf den Rückkauf oder Kauf ihrer Eigenaktien, anderweitig als aus den ausschüttbaren Gewinnen der Gesellschaft oder aus den Erlösen von Neuemissionen von Aktien leisten.

### **Hauptversammlung**

23. Alle Hauptversammlungen mit Ausnahme der Jahreshauptversammlungen werden außerordentliche Hauptversammlungen genannt.

24. Die Direktoren können Hauptversammlungen einberufen und sollen auf Verlangen der Mitglieder gemäß den Bestimmungen der Statuten unverzüglich eine Hauptversammlung für ein Datum, das nicht später als acht Wochen nach Erhalt des Ersuchens sein darf, einberufen. Wenn es innerhalb von (Luxemburg) nicht genügend Direktoren zur Einberufung einer Hauptversammlung gibt, so können jeder Direktor oder jeweils 2 Mitglieder, die mindestens ein Zehntel des Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten, eine Hauptversammlung auf eine Art und Weise einberufen, die derjenigen, mit der durch die Direktoren Versammlungen einberufen können, so ähnlich wie möglich ist.

### **Mitteilungen über Hauptversammlungen**

25. Eine Jahreshauptversammlung und eine außerordentliche Hauptversammlung, die zur Annahme eines Beschlusses oder eines Beschlusses zur Ernennung einer Person zum Direktor einberufen wird, wird mit einer Frist von mindestens einundzwanzig vollen Tagen einberufen werden. Alle anderen außerordentlichen Hauptversammlungen werden mit einer Frist von mindestens vierzehn vollen Tagen einberufen, eine Hauptversammlung kann jedoch mit einer kürzeren Frist einberufen werden, wenn dies vereinbart wird -

25.1 im Falle einer Jahreshauptversammlung durch alle Mitglieder, die zur Teilnahme und Wahl bei derselben berechtigt sind; und

25.2 im Falle von allen anderen Versammlungen durch eine Mehrheit der Anzahl der Mitglieder, die zur Teilnahme und Wahl berechtigt sind, bei denen es sich um eine Mehrheit handelt, die gemeinsam mindestens fünfundneunzig Prozent des Nennwertes der Aktien halten, mit denen dieses Recht verliehen wird.

In der Mitteilung wird die Zeit und der Ort der Versammlung und die allgemeine Art der durchzuführenden Geschäfte angegeben werden und im Falle einer Jahreshauptversammlung, die Versammlung als solche spezifiziert werden.

Vorbehaltlich der Bestimmungen der Satzung und jeglicher durch irgendwelche Aktien auferlegten Einschränkungen, wird die Mitteilung an alle Mitglieder, an alle Personen gemacht werden, die zu einer Aktie infolge von Tod oder Konkurs eines Mitgliedes berechtigt sind und an die Direktoren und Buchprüfer übergeben werden.

26. Die Verfahren in dieser Versammlung sind nicht durch die versehentliche Unterlassung, Mitteilung über eine Versammlung zu machen oder den Nichterhalt einer Mitteilung durch irgendeine Person, die zum Erhalt der Mitteilung berechtigt ist, ungültig.

### **Verfahren bei Hauptversammlungen**

27. Bei einer Versammlung werden keine Geschäfte abgewickelt, sofern keine beschlußfähige Anzahl anwesend ist. Zwei Personen, die mehr als 50% des Aktienkapitals vertreten, sind zur Abgabe einer Stimme über die abzuwickelnden Geschäfte berechtigt, wobei es sich jeweils um ein Mitglied oder einen Bevollmächtigten für ein Mitglied oder einen ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertreter einer juristischen Person handeln muss, stellen eine beschlußfähige Anzahl dar. (Keine Hauptversammlungen der Gesellschaft werden außerhalb von Luxemburg abgehalten.)

28. Falls keine beschlußfähige Anzahl innerhalb einer halben Stunde nach der für die Versammlung festgelegten Zeit anwesend ist, oder falls während einer Versammlung keine beschlußfähige Anzahl mehr anwendbar ist, wird die Versammlung auf den selben Tag in der kommenden Woche zur selben Zeit und am selben Ort vertagt, wie die Direktoren bestimmen können.

29. Der Vorsitzende des Ausschusses, falls zutreffend, oder in seiner Abwesenheit irgendein anderer Direktor, der durch die Direktoren ernannt wurde, wird bei der Versammlung den Vorsitz führen; falls jedoch weder der Vorsitzende, noch ein anderer Direktor (falls zutreffend) innerhalb von fünfzehn Minuten nach der für die Abhaltung der Versammlung festgelegten Zeit anwesend und bereit sind, zu handeln, werden die anwesenden Direktoren einen aus ihrer Mitte zum Vorsitzenden wählen und wenn nur ein Direktor anwesend und bereit ist, zu handeln, wird er den Vorsitz führen.

30. Falls kein Direktor bereit ist, als Vorsitzender zu handeln oder falls kein Direktor innerhalb von fünfzehn Minuten nach der für die Abhaltung der Versammlung festgelegten Zeit anwesend ist, werden die anwesenden Mitglieder, die zur Abgabe einer Stimme berechtigt sind, einen aus ihrer Mitte zum Vorsitzenden wählen.

31. Ein Direktor, ungeachtet der Tatsache, dass er kein Mitglied ist, ist berechtigt sein, bei jeder Hauptversammlung und bei jeder separaten Versammlung der Inhaber jeder Aktienkategorie in der Gesellschaft anwesend zu sein und dort eine Rede zu halten.

32. Der Vorsitzende kann mit der Zustimmung einer Versammlung, bei der eine beschlußfähige Anzahl anwesend ist (und tut dies, wenn er durch die Versammlung hierzu angewiesen wird), die Versammlung von einer Zeit auf eine andere und von einem Ort an einen anderen Ort verlegen, jedoch werden bei einer vertagten Versammlung keine anderen Geschäfte abgewickelt als die Geschäfte, die ordnungsgemäß bei der Versammlung abgewickelt worden waren, wenn die Verlegung nicht stattgefunden hätte. Wenn eine Versammlung um vierzehn Tage oder mehr vertagt wird, wird mindestens eine Frist von sieben vollen Tagen eingeräumt und die Zeit und der Ort der vertagten Hauptversammlung und die allgemeine Art der abzuwickelnden Geschäfte angegeben werden. Anderenfalls ist es nicht erforderlich, eine solche Frist einzuräumen.

33. Ein Beschluss, der einer Versammlung zur Abstimmung vorgelegt wird, wird durch Handaufheben entschieden, sofern nicht vor oder bei der Bekanntgabe des Ergebnisses durch Handaufheben, eine Stimmenabgabe ordnungsgemäß verlangt wird. Vorbehaltlich der Bestimmungen kann eine Stimmenabgabe verlangt werden -

- 33.1 durch den Vorsitzenden; oder
- 33.2 durch mindestens zwei Mitglieder, die zur Stimmenabgabe bei einer Versammlung berechtigt sind; oder
- 33.3 durch ein Mitglied oder Mitglieder, die mindestens ein Zehntel der gesamten Stimmrechte aller Mitglieder vertreten, die zur Stimmenabgabe bei einer Versammlung berechtigt sind; oder
- 33.4 durch ein Mitglied oder Mitglieder, die Aktien halten, mit der ein Recht zur Stimmenabgabe bei einer Versammlung übertragen wird, bei denen es sich um Aktien handelt, für die ein Gesamtbetrag bezahlt wurde, der nicht weniger als einem Zehntel des gesamten bezahlten Betrages für alle Aktien entspricht, mit denen dieses Recht übertragen wird;
- 33.5 und ein Ersuchen durch eine Person, die als Bevollmächtigter handelt, dieselbe ist wie ein Ersuchen durch das Mitglied.
34. Sofern eine Stimmenabgabe nicht ordnungsgemäß verlangt wird, ist eine Erklärung durch den Vorsitzenden, dass ein Beschluss gefaßt wurde, oder einstimmig gefaßt wurde, oder durch eine bestimmte Mehrheit gefaßt wurde, oder abgelehnt wurde, oder nicht durch eine bestimmte Mehrheit gefaßt wurde, und ein diesbezüglicher Eintrag im Protokoll der Besprechung ohne Beweis über die Anzahl und den Anteil der zugunsten oder gegen den Beschluss aufgezeichneten Stimmen ein schlüssiger Beweis für diese Tatsache.
35. Das Ersuchen nach einer Abstimmung kann vor der Stimmenabgabe zurückgezogen werden, jedoch nur mit Zustimmung des Vorsitzenden und ein auf diese Weise zurückgezogenes Ersuchen wird nicht so betrachtet, dass hierdurch das Ergebnis durch Handaufheben, das bekanntgegeben wurde, bevor das Ersuchen gestellt wurde, für ungültig erklärt wird.
36. Eine Stimmenabgabe wird gemäß den Anweisungen des Vorsitzenden durchgeführt und dieser kann Wahlprüfer ernennen (bei denen es sich nicht um Mitglieder zu handeln braucht) und die Zeit und den Ort zur Bekanntgabe des Ergebnisses der Stimmenabgabe festlegen. Das Ergebnis der Stimmenabgabe wird als der Beschluss der Versammlung betrachtet, an dem die Stimmenabgabe verlangt wurde.
37. Im Falle von Stimmgleichheit, ob durch Handaufheben oder eine Stimmenabgabe, ist der Vorsitzende zu jeder anderen Stimme, die er möglicherweise hat, zu einer ausschlaggebenden Stimme berechtigt.
38. Eine Stimmenabgabe, die über die Wahl eines Vorsitzenden oder über eine Frage der Verlegung verlangt wird, wird unverzüglich durchgeführt. Eine Stimmenabgabe, die über irgendeine andere Angelegenheit verlangt wird, wird entweder unverzüglich oder zu einer solchen Zeit und an einem solchen Ort vorgenommen, wie der Vorsitzende anweist, jedoch nicht mehr als dreißig Tage nachdem die Stimmenabgabe verlangt wurde. Durch das Ersuchen auf eine Stimmenabgabe wird die Fortsetzung einer Versammlung zur Abwicklung von irgendwelchen anderen Geschäften als die Frage, über die eine Stimmenabgabe verlangt wurde, nicht verhindert. Falls um eine Stimmenabgabe vor der Bekanntgabe des Ergebnisses durch Handaufheben ersucht wird und das Ersuchen ordnungsgemäß zurückgezogen wird, wird die Versammlung so fortgesetzt werden, als ob das Verlangen nicht vorgetragen worden wäre.
39. Für eine Stimmenabgabe, die nicht sofort durchgeführt wird, braucht keine Frist eingehalten zu werden, wenn die Zeit und der Ort, an sie durchgeführt wird, bei der Versammlung bekanntgegeben werden, an dem sie verlangt wird. In jedem anderen Falle muss eine Frist von mindestens sieben vollen Tagen gegeben werden, mit Angabe von Zeit und Ort an dem die Stimmabgabe durchgeführt wird.
40. Ein Beschluss in schriftlicher Form, der durch oder im Namen irgendeines Mitgliedes ausgeführt wird, das zu einer Stimmenabgabe berechtigt gewesen wäre, wenn sie bei einer Hauptversammlung vorgeschlagen worden wäre, bei der es anwesend war, ist so wirksam als ob er bei einer Hauptversammlung angenommen worden wäre, die ordnungsgemäß einberufen und abgehalten wurde und kann aus mehreren Urkunden in derselben Form bestehen, die jede durch oder im Namen eines oder mehrerer Mitglieder ausgefertigt wurde.

#### **Stimmenabgabe der Mitglieder**

41. Vorbehaltlich jeglicher Rechte und Einschränkungen, die mit irgendwelchen Aktien verbunden sind, hat jedes Mitglied, das persönlich (im Falle eines Individuums) oder durch einen ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertreter (im Falle einer juristischen Person) anwesend ist, bei dem es sich um kein Mitglied handelt, das selbst zur Stimmenabgabe berechtigt ist, eine Stimme und bei einer Stimmenabgabe hat jedes Mitglied eine Stimme für jede Aktie, deren Inhaber es ist.
42. Im Falle von gemeinsamen Inhabern, wird die Stimmenabgabe des Rängälteren, der eine Stimme abgibt, ob persönlich oder durch einen Bevollmächtigten, unter Ausschluss der Stimmen der anderen gemeinsamen Inhaber akzeptiert und die Bevorrechtigung wird durch die Reihenfolge bestimmt, in der die Namen der Inhaber im Verzeichnis der Mitglieder stehen.
43. Ein Mitglied in Bezug auf das durch irgendein Gericht eine Verfügung erlassen wurde, das die Gerichtsbarkeit (ob im Vereinigten Königreich oder anderswo) in Angelegenheiten betreffend Geistesstörung hat, kann durch seinen Konkursverwalter, Curator Bonis oder durch eine andere Person, die in ihrem Namen durch dieses Gericht ernannt wurde, wählen und jeder solche Konkursverwalter, Curator Bonis oder sonstige Person kann bei einer Stimmenabgabe durch einen Bevollmächtigten wählen. Beweise zur Zufriedenheit der Direktoren über die Bevollmächtigung der Person, die behauptet, dass sie das Recht zur Ausübung der Stimmenabgabe besitzt, werden in der Geschäftsstelle oder an einem solchen anderen Ort, der gemäß der Satzung zur Hinterlegung von Bevollmächtigungsurkunden angegeben wird, mindestens 48 Stunden vor der Zeit, die zur Abhaltung der Versammlung oder vertagten Versammlung, bei der das Recht zur Stimmenabgabe ausgeübt werden soll, hinterlegt und bei Nichteinhaltung darf das Recht zur Stimmenabgabe nicht ausgeübt werden.
44. Es darf kein Einwand über die Berechtigung irgendeines Wählers, außer bei der Versammlung oder vertagten Versammlung, bei der die Stimme, gegen die Einwand erhoben wird, abgegeben werden soll, erhoben werden, und jede Stimme, die bei der Versammlung nicht abgelehnt wird, ist gültig. Jeder Einwand, der rechtzeitig erhoben wird, wird an den Vorsitzenden verwiesen, dessen Entscheidung endgültig und schlüssig ist.
45. Bei einer Stimmenabgabe können die Stimmen entweder persönlich oder durch einen Bevollmächtigten abgegeben werden. Ein Mitglied kann mehr als einen Bevollmächtigten zur Teilnahme bei demselben Anlaß ernennen.

46. (Die Ernennung) eines Bevollmächtigten wird im Namen des Ernennenden ausgeübt werden und in der nachstehenden Form erfolgen (oder in einer Form, die den Umständen am ehesten entspricht oder in irgendeiner anderen Form, die üblich ist oder die die Direktoren genehmigen können) -

« ..... PLC/Limited ..... Ich/wir ....., unter der Anschrift ....., Mitglied(er) oben genannten Gesellschaft, ernennen hiermit ..... von ..... oder in Ermangelung desselben ..... von ....., als meinen/unseren Bevollmächtigten in meinem/unserem Namen bei der Hauptversammlung/ außerordentlichen Hauptversammlung der Versammlung, die am ..... 20 ..... stattfindet und bei jeder Verlegung derselben.

Unterschrieben am ..... 20 .....

47. Wenn gewünscht wird, den Mitgliedern die Möglichkeit zu geben, dem Bevollmächtigten Anweisungen zu erteilen, wie er handeln soll (Ernennung von), soll eine Vollmacht in der nachstehenden Form (oder in einer Form, die dieser unter den Umständen so ähnlich wie möglich ist oder in irgendeiner anderen Form, die üblich ist oder die die Direktoren genehmigen können, erfolgen).-

« ..... PLC/Limited ..... ich/wir, ..... von ....., die Mitglied(er) der oben genannten Gesellschaft sind, ernennen hiermit ..... von ..... oder in Ermangelung dessen ..... von ....., zu meinem/unserem Bevollmächtigten zur Stimmenabgabe in meinem/unserem Namen und in meinem/unserem Auftrag, bei der Jahreshauptversammlung/ Außerordentlichen Jahreshauptversammlung der Gesellschaft, die am ..... 20 ..... stattfindet ....., und bei jeder Verlegung derselben.

Diese Form ist in Bezug auf nachstehend erwähnte Beschlüsse wie folgt zu verwenden:

Beschluss Nr. 1 \*für\* gegen

Beschluss Nr. 2 \*für\* gegen

\* Nicht Zutreffendes bitte streichen.

Sofern keine anderweitigen Anweisungen erteilt werden, kann der Bevollmächtigte nach seinem Ermessen wählen oder sich der Stimme enthalten.

Unterschrieben heute ..... 20»

48. Die Ernennung eines Bevollmächtigten und die Vollmacht, unter der sie ausgefertigt wird, oder eine Kopie dieser Vollmacht, notariell beglaubigt, oder auf irgendeine andere Weise durch die Direktoren genehmigt, kann -

48.1 im Falle einer Urkunde in schriftlicher Form, am Sitz der Gesellschaft oder an solchen anderen Orten innerhalb von (Luxemburg) hinterlegt werden, wie in der Mitteilung oder in irgendeiner Bevollmächtigungsurkunde angegeben, mit der die Versammlung einberufen wird und die durch die Gesellschaft in Bezug auf die Versammlung mindestens 48 Stunden vor Abhalten der Versammlung oder vertagten Versammlung versandt wird, in der die in der Urkunde angegebene Person zu wählen beantragt; oder

48.1.1 im Falle einer Ernennung, die in einer elektronischen Kommunikation enthalten ist, in der eine Anschrift zum Zwecke des Empfangs von elektronischen Kommunikationen angegeben wird -

48.1.1.1 in der Mitteilung, mit der die Versammlung einberufen wird, oder

48.1.1.2 in jeder anderen Bevollmächtigungsurkunde, die durch die Gesellschaft in Bezug auf die Versammlung versandt wird, oder

48.1.1.3 in jeder Einladung, die in einer elektronischen Kommunikation zur Ernennung eines Bevollmächtigten, die durch die Gesellschaft in Bezug auf die Versammlung ausgestellt wird eingehen, an einer solchen Anschrift mindestens 48 Stunden vor dem Zeitpunkt, an dem die Versammlung oder vertagte Versammlung abgehalten wird, bei der die in der Ernennung genannte Person zu wählen beantragt;

48.2 im Falle einer Stimmenabgabe, die mehr als 48 Stunden später stattfindet, nachdem die Stimmenabgabe beantragt wird, wie vorstehend hinterlegt wird oder eingegangen ist, nachdem die Stimmenabgabe beantragt wurde und mindestens 24 Stunden vor dem Zeitpunkt, der für die Abhaltung der Stimmenabgabe festgelegt wurde; oder

48.3 falls die Stimmenabgabe nicht unverzüglich, sondern 48 Stunden nachdem sie beantragt wurde, abgehalten wird, sie an den Vorsitzenden oder den Sekretär oder irgendeinen Direktor der Versammlung geliefert wird, für die Wahl beantragt wurde;

und eine Ernennung eines Bevollmächtigten, die nicht auf eine zugelassene Weise hinterlegt, geliefert oder empfangen wird, ungültig ist.

In dieser und in der nächsten Bestimmung schließt «Anschrift» in Bezug auf elektronische Kommunikationen jede Anzahl von Anschriften ein, die zum Zwecke dieser Kommunikationen benutzt werden.

49. Eine abgegebene Stimme oder eine durch einen Bevollmächtigten oder einen ordnungsgemäß autorisierten Vertreter einer juristischen Person beantragte Stimmenabgabe ist gültig, ungeachtet der früheren Entscheidung über die Vollmacht der Person, die ihre Stimme abgibt oder eine Wahl beantragt, sofern die Mitteilung über die Entscheidung im Sitz der Gesellschaft oder an einem solchen anderen Ort eingegangen ist, an dem die Bevollmächtigungsurkunde ordnungsgemäß hinterlegt wurde, oder falls die Ernennung des Bevollmächtigten in einer elektronischen Kommunikation enthalten war, an die Anschrift, an der diese Ernennung ordnungsgemäß vor Beginn der Versammlung einging, bei der die Stimme abgegeben oder die Wahl beantragt wurde, oder (oder im Falle einer Wahl, die anderweitig als am selben Tag wie die Versammlung oder vertagte Versammlung) oder zu der für die Abhaltung der Wahl festgelegten Zeit stattfindet.

#### **Anzahl der Direktoren**

50. Sofern nicht anderweitig durch einen mit einfacher Mehrheit gefaßten Beschluss bestimmt, unterliegt die Anzahl der Direktoren keiner Höchstzahl, jedoch nicht weniger als zwei.

#### **Vollmachten der Direktoren**

51. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung und jeglicher durch die Direktoren erteilten Anweisungen, werden die Geschäfte der Gesellschaft durch die Direktoren geleitet, die alle Vollmachten der Gesellschaft aus-

üben können. Die Gesellschaft wird Dritten gegenüber durch die alleinige Unterschrift eines Direktors der Gesellschaft verpflichtet.

52. Die Direktoren können durch Vollmacht oder anderweitig, jede Person zur Ausübung einer bestimmten Aufgabe zum Vertreter der Gesellschaft für solche und unter solchen Bedingungen ernennen, wie sie dies bestimmen.

#### **Delegierung der Vollmachten der Direktoren**

53. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen, können die Direktoren jegliche ihrer Vollmachten an jedes Komitee delegieren, das aus einem oder mehreren Direktoren besteht. Sie können ebenfalls an jeden geschäftsführenden Direktor oder jeden Direktor, der ein anderes leitendes Amt innehat, diejenige ihrer Vollmachten übertragen, deren Ausübung durch ihn sie für wünschenswert erachten. Jede solche Delegierung kann jeglichen Bedingungen der Direktoren unterworfen werden, die den Direktoren auferlegen können, und entweder zusätzlich zu oder ausschließlich ihrer eigenen Vollmachten und können widerrufen oder geändert werden. Vorbehaltlich jeglicher dieser Bedingungen, wird das Verfahren eines Komitees mit zwei oder mehr Mitgliedern durch die Bestimmungen geregelt, welche das Vorgehen der Direktoren bestimmen, soweit diese angewandt werden können.

#### **Ernennung und Ausscheiden der Direktoren**

54. Bei der ersten Jahreshauptversammlung werden alle Direktoren aus dem Amt ausscheiden und bei jeder anschließenden Jahreshauptversammlung wird ein Drittel der Direktoren ausscheiden, die durch turnusmäßigen Wechsel aus dem Amt ausscheiden, oder falls ihre Anzahl nicht drei oder ein Multipel von drei ist, wird die Anzahl die am nächsten zu einem Drittel ist ausscheiden, wenn es jedoch nur einen Direktor gibt, der dem turnusmäßigen Ausscheiden unterliegt, wird er ausscheiden.

55. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen, sind die turnusmäßig ausscheidenden Direktoren diejenigen, die seit ihrer letzten Ernennung oder Wiederernennung am längsten im Amt waren, jedoch soll zwischen Personen, die am selben Tag zuletzt zu Direktoren ernannt oder wieder ernannt wurden (sofern sie nicht untereinander anderweitig entscheiden), das Los entscheiden.

56. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen gilt, dass für den Fall, dass die Gesellschaft bei der Versammlung, bei ein Direktor turnusmäßig ausscheidet, die offene Stelle nicht besetzt, der ausscheidende Direktor, falls er zum Handeln bereit ist, als wieder ernannt betrachtet, sofern bei der Versammlung nicht beschlossen wird, die offene Stelle nicht wieder zu besetzen oder sofern der Versammlung nicht ein Beschluss zur Wiederernennung des Direktors vorlegt und der abgelehnt wird.

57. Keine Person außer einem Direktor, der turnusmäßig aus dem Amt ausscheidet, wird bei einer Hauptversammlung zum Direktor ernannt oder wieder ernannt, sofern sie nicht -

57.1 von den Direktoren empfohlen wird; oder

57.2 mindestens vierzehn und nicht mehr als fünfunddreißig volle Tage vor dem für die Versammlung festgelegten Datum, von einem Mitglied, das zur Wahl bei der Versammlung berechtigt ist, eine Mitteilung über die Absicht, diese Person zur Ernennung oder Wiederernennung vorzuschlagen, erstellt und an die Gesellschaft übergeben wurde, in der die Einzelheiten angegeben werden, die im Falle seiner Ernennung oder Wiederernennung in das Verzeichnis der Direktoren der Gesellschaft eingeschlossen werden sollten, sowie eine durch diese Person ausgestellte Mitteilung über ihre Bereitschaft, ernannt oder wieder ernannt zu werden.

58. Mindestens sieben und nicht mehr als achtundzwanzig volle Tage vor dem für das Abhalten einer Versammlung festgelegten Datum, wird an alle diejenigen Mitteilung über jede Person gemacht (nicht den in der Versammlung durch Turnus ausscheidenden Direktor), die von den Direktoren zur Ernennung oder Wiederernennung als Direktor bei der Versammlung empfohlen wird oder in Bezug auf die der Gesellschaft ordnungsgemäß Mitteilung über die Absicht, sie bei der Versammlung zur Ernennung oder Wiederernennung als Direktor vorzuschlagen, die zum Erhalt einer Mitteilung über die Versammlung berechtigt sind. In der Mitteilung werden die Einzelheiten dieser Person angegeben, die, falls sie ernannt oder wieder ernannt wird, in das Verzeichnis der Direktoren der Gesellschaft eingeschlossen werden muss.

59. Vorbehaltlich des Vorstehenden gilt, dass die Gesellschaft durch Beschluss eine Person ernennen kann, die bereit ist, als Direktor zu handeln, entweder um eine offene Stelle zu besetzen oder als zusätzlichen Direktor und kann ebenfalls den Turnus festlegen, in dem jegliche zusätzliche Direktoren aus dem Amt ausscheiden müssen.

60. Die Direktoren können eine Person hinzuwählen, die bereit ist, als Direktor zu handeln, entweder um eine offene Stelle zu besetzen, unter der Voraussetzung, dass durch die Ernennung nicht die Höchstzahl der Direktoren überschritten wird, die durch oder gemäß der Satzung festgelegt wurde. Eine auf diese Weise ernannter Direktor soll das Amt nur bis zur nächsten Jahreshauptversammlung innehaben und soll nicht bei der Bestimmung der Direktoren, die bei der Versammlung turnusmäßig ausscheiden müssen, berücksichtigt werden. Wenn er bei der Jahreshauptversammlung nicht wieder ernannt wird, soll er beim Abschluß derselben sein Amt niederlegen.

61. Vorbehaltlich wie vorstehend, kann ein Direktor, der bei einer Jahreshauptversammlung ausscheidet, wieder ernannt werden, wenn er bereit ist, zu handeln. Wenn er nicht wieder ernannt wird, soll er sein Amt innehaben bis die Versammlung jemanden an seiner Stelle ernannt, oder falls dies nicht der Fall ist, bis zum Ende der Versammlung.

#### **Disqualifizierung und Entlassung der Direktoren**

62. Das Amt des Direktors wird niedergelegt, wenn

62.1 er Kraft irgendeiner Bestimmung der Statuten kein Direktor mehr ist oder es ihm gesetzlich untersagt wird, ein Direktor zu sein; oder

62.2 er in Konkurs gerät oder mit seinen Gläubigern allgemein irgendeine außergerichtliche Abmachung oder einen Vergleich einget; oder

62.3 er an einer Geistesstörung leidet oder leiden könnte und entweder -

62.4 infolge eines Antrags in ein Krankenhaus eingewiesen wird aufgrund von

62.5 Einweisung zur Behandlung unter dem Gesetz betreffend Geistesranke von 1983 oder in Schottland eines Antrages zur Aufnahme unter dem Gesetz betreffend Geistesranke (Schottland) von 1960, oder

62.6 durch ein Gericht, das die Gerichtsbarkeit in Angelegenheiten besitzt, die Geistesstörung betreffen (ob im Vereinigten Königreich oder anderswo), eine Verfügung zu seiner Festnahme oder zur Ernennung eines Konkursverwalters, Curator Bonis oder einer anderen Person erlassen wird, die Vollmachten in Bezug auf sein Eigentum oder seine Angelegenheiten auszuüben; oder

62.7 er sein Amt durch Mitteilung an die Gesellschaft niederlegt; oder

62.8 er mehr als sechs aufeinanderfolgende Monate ohne Genehmigung der Direktoren von Versammlungen der Direktoren, die während dieses Zeitraums abgehalten wurden, abwesend war und die Direktoren beschließen, dass er sein Amt niederlegt.

### **Bezahlung der Direktoren**

63. Die Direktoren sind zu einer Bezahlung berechtigt, wie die Gesellschaft durch Beschluss festsetzen kann und sofern in dem Beschluss nicht anderweitig bestimmt wird, wird die Bezahlung als von Tag zu Tag auflaufend betrachtet.

### **Auslagen der Direktoren**

64. Den Direktoren können alle Reise- und Hotelkosten und sonstige Auslagen bezahlt werden, die ihnen ordnungsgemäß im Zusammenhang mit ihrer Teilnahme an Versammlungen der Direktoren oder Komitees der Direktoren oder Hauptversammlungen oder separaten Versammlungen der Inhaber irgendeiner Aktienkategorie, oder für private Obligationen der Gesellschaft oder anderweitig im Zusammenhang bei der Erfüllung ihrer Pflichten entstanden sind.

### **Ernennung und Interessen der Direktoren**

65. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen können die Direktoren einen oder mehrere aus ihrer Reihe in das Amt des Geschäftsführers oder in irgendein anderes leitendes Amt in der Gesellschaft ernennen und können eine Vereinbarung oder Abmachung mit jedem Direktor für seine Anstellung durch die Gesellschaft oder zur Bereitstellung irgendwelcher Dienstleistungen außerhalb des Umfangs der normalen Pflichten eines Direktors abschließen. Jede solche Ernennung, Vereinbarung oder Abmachung kann unter solchen Bedingungen erfolgen, wie die Direktoren bestimmen und sie können jeden solchen Direktor für seine Leistungen so bezahlen, wie sie dies für angemessen erachten. Jede Ernennung eines Direktors in ein leitendes Amt wird beendet, wenn er kein Direktor mehr ist, jedoch unbeschadet jeglicher Ansprüche auf Schadensersatz wegen Verstoß gegen den Vertrag für Leistungen zwischen dem Direktor und der Gesellschaft. Ein Geschäftsführer und ein Direktor, die irgendein anderes leitendes Amt innehaben, unterliegen nicht dem turnusmäßigen Ausscheiden.

66. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen und unter der Voraussetzung, dass er den Direktoren die Art und das Ausmaß jeglicher seiner rechtserheblichen Interessen offengelegt hat, und ungeachtet seines Amtes, kann ein Direktor -

66.1 Partei, oder anderweitig beteiligt, an jedem Geschäft oder Abmachung mit der Gesellschaft oder an der die Gesellschaft anderweitig beteiligt ist, sein;

66.2 Direktor oder sonstiger Funktionär von irgendeiner juristischen Person, die durch die Gesellschaft gefördert wird, oder anderweitig an dieser beteiligt ist, angestellt werden oder eine Partei bei jedem Geschäft oder jeder Abmachung mit dieser sein; und

66.3 nicht verantwortlich sein aufgrund seines Amtes der Gesellschaft gegenüber für jeden Nutzen, den er aus irgendeinem Amt oder Beschäftigung oder irgendeiner Transaktion oder Abmachung oder irgendwelchen Interessen in einer juristischen Person zieht und keine solche Transaktion oder Abmachung wird aufgrund irgendwelcher solcher Interessen oder Nutzen vermieden werden.

67. Im Sinne von Bestimmung 66 gilt -

67.1 eine allgemeine Mitteilung, dass ein Direktor so betrachtet werden soll, als ob er ein Interesse in der Art und in dem Ausmaß an irgendeinem Geschäft oder einer Abmachung hat, an dem eine bestimmte Person oder Personenklasse beteiligt ist, wird als eine Offenlegung betrachtet, dass der Direktor ein Interesse in irgendeinem solchen Geschäft in de(r)m angegebenen Art und Ausmaß hat; und

67.2 ein Interesse von dem der Direktor keine Kenntnis hat und von dem es nicht wahrscheinlich ist dass er Kenntnis hat, wird nicht als rechtserhebliches Interesse von ihm angesehen.

### **Sondervergütungen und Altersversorgung der Direktoren**

68. Die Direktoren können für jeden Direktor, der irgendein leitendes Amt oder eine Anstellung bei der Gesellschaft oder bei irgendeiner juristischen Person innehatte, jedoch nicht mehr innehat, die eine Tochtergesellschaft der Gesellschaft oder ein Vorgänger der Geschäfte der Gesellschaft oder einer solchen Tochtergesellschaft ist oder war, und für jedes Mitglied seiner Familie (einschließlich eines Ehegatten oder ehemaligen Ehegatten) oder irgendeine Person, die von ihm abhängig ist oder war Leistungen bereitstellen und können (sowohl zuvor oder nachdem dieses Amt oder diese Anstellung nicht mehr innehat), ob durch Zahlung von Sondervergütungen oder Altersversorgung oder durch Versicherung oder anderweitig, zu jedem Fonds beitragen und Prämien zum Kauf oder zur Bereitstellung solcher Leistungen zahlen.

### **Vorgehen der Direktoren**

69. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen und der Satzung können die Direktoren ihre Verfahren so festlegen, wie sie dies für angemessen erachten. Ein Direktor kann und der Sekretär wird auf Verlangen eines Direktors eine Versammlung der Direktoren einberufen. Alle Versammlungen der Direktoren werden in Luxemburg stattfinden. Bei einer Versammlung auftretende Fragen werden durch Mehrheitsbeschluss entschieden. Im Falle von Stimmgleichheit hat der Vorsitzende eine zweite oder ausschlaggebende Stimme.

70. Die beschlussfähige Anzahl zur Abwicklung der Geschäfte der Direktoren, kann von den Direktoren festgesetzt werden und wird, falls keine andere Zahl festgelegt wird, zwei betragen. Jeder Direktor kann einen Bevollmächtigten bestellen, um sich vertreten zu lassen und anlässlich einer Versammlung im Namen dieses Direktors zu wählen.

71. Die im Amt verbleibenden Direktoren oder ein einzelner im Amt verbleibender Direktor können ungeachtet irgendwelcher unbesetzten Stellen in ihrer Reihe handeln, wenn jedoch die Anzahl der Direktoren niedriger als die als beschlussfähige Anzahl festgelegte Zahl ist, kann der im Amt verbleibende Direktor nur zum Zwecke der Besetzung der unbesetzten Stellen oder zur Einberufung einer Hauptversammlung handeln.

72. Die Direktoren können einen aus ihrer Reihe zum Vorsitzenden des Ausschusses wählen und können ihn jederzeit aus diesem Amt abberufen. Sofern er dies nicht ablehnt, wird der auf diese Weise ernannte Direktor bei jeder Versammlung der Direktoren, bei der er anwesend ist, den Vorsitz führen. Wenn jedoch kein Direktor dieses Amt innehat oder der Direktor, der es innehat, nicht bereit ist, den Vorsitz zu führen oder nicht innerhalb von fünf Minuten nach der für die Versammlung festgelegten Zeit anwesend ist, können die anwesenden Direktoren einen aus ihrer Mitte zum Vorsitzenden der Versammlung ernennen.

73. Alle bei einer Versammlung der Direktoren oder eines Komitees der Direktoren oder durch eine Person, die als Direktor handelt, vorgenommenen Handlungen werden ungeachtet dessen, dass anschließend festgestellt wird, dass bei der Ernennung irgendeines Direktors ein Fehler unterlaufen ist, oder dass irgendeiner unter ihnen von seinem Amt disqualifiziert wurde, ein Amt innezuhaben, oder sein Amt niedergelegt hatte, oder nicht zur Wahl berechtigt war, genauso gültig sein, als ob jede dieser Personen ordnungsgemäß ernannt und berechtigt und weiterhin Direktor und zur Wahl berechtigt war.

74. Ein schriftlicher Beschluss, der durch alle Direktoren unterschrieben wurde, die zum Erhalt einer Mitteilung über eine Versammlung der Direktoren berechtigt sind, wird genau so gültig und wirksam sein, als ob er bei einer Versammlung der Direktoren (oder je nach Sachlage) von einem Komitee von Direktoren, die ordnungsgemäß einberufen und abgehalten wurden, angenommen wurde und kann aus mehreren Dokumenten in derselben Form bestehen, die jeweils durch einen oder mehrere Direktoren unterschrieben wurden.

75. Außer falls anderweitig durch die Statuten bestimmt, wird ein Direktor nicht bei einer Versammlung der Direktoren oder einem Komitee von Direktoren über einen Beschluss wählen, der eine Angelegenheit betrifft, an der er direkt oder indirekt Interessen oder Pflichten hat, die rechtserheblich sind und die mit den Interessen der Gesellschaft in Widerspruch stehen oder stehen könnten, sofern seine Interessen nicht in Widerspruch zu den Interessen der Gesellschaft stehen und die Pflichten nur deshalb entstehen, weil der Fall unter einen oder mehrere der nachstehenden Absätze fällt:

75.1 der Beschluss sich auf die Gewährung an Ihn einer Garantie, Sicherheit oder Schadloshaltung in Bezug auf Geld bezieht, (das an ihn geliehen) oder eine Verpflichtung, die durch ihn zugunsten der Gesellschaft oder irgendwelche ihrer Tochtergesellschaften eingegangen wurde;

75.2 der Beschluss sich auf die Gewährung an einen Dritten einer Garantie, Sicherheit oder Schadloshaltung in Bezug auf eine Verpflichtung der Gesellschaft oder irgendwelche ihrer Tochtergesellschaften bezieht, für die der Direktor ganz oder teilweise die Verantwortung übernommen hat und gleichgültig, ob alleine oder gemeinsam mit Anderen unter einer Garantie oder Schadloshaltung oder der Gewährung einer Sicherheit;

75.3 seine Interessen Kraft seiner Zeichnung oder seiner Zustimmung zur Zeichnung von irgendwelchen Aktien, Schuldverschreibungen oder anderen Wertpapieren der Gesellschaft oder irgendwelchen ihrer Tochtergesellschaften entstehen oder Kraft dessen, dass er ein Teilhaber bei der Übernahme eines Angebotes irgendwelcher dieser Aktien, Schuldverschreibungen oder anderer Wertpapiere durch die Gesellschaft oder irgendwelcher ihrer Tochtergesellschaften zur Zeichnung, zum Kauf oder Austausch wird;

75.4 der Beschluss sich in irgendeiner Weise auf ein Pensionschema bezieht, die vom Finanzministerium genehmigt wurde oder von der Genehmigung des Finanzministeriums zu Steuerzwecken abhängt;

75.5 oder im Sinne dieser Bestimmung ein Interesse einer Person, die in irgendeinem Sinne des Gesetzes (ausschließlich irgendwelcher Abänderungen desselben, die nicht in Kraft ist, wenn die Bestimmung für die Gesellschaft verbindlich wird), mit einem Direktor verbunden ist, soll als Interesse des Direktors behandelt werden, und in Bezug auf einen stellvertretenden Direktor, soll ein Interesse seines Ernennenden ungeachtet irgendwelcher Interessen, die der stellvertretende Direktor anderweitig hat, als Interesse des stellvertretenden Direktors behandelt werden.

76. Ein Direktor wird bei der bei einer Versammlung anwesenden beschlussfähigen Anzahl in Bezug auf einen Beschluss, bei dem er nicht zur Stimmenabgabe berechtigt ist, nicht gezählt.

77. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen kann die Gesellschaft durch Beschluss in jedem Ausmaß, entweder allgemein oder in Bezug auf irgendeine bestimmte Angelegenheit, jede Bestimmung der Satzung, die es einem Direktor untersagt, bei einer Versammlung oder einem Komitee von Direktoren zu wählen, aussetzen oder lockern.

78. Wenn Vorschläge betreffend die Ernennung von zwei oder mehr Direktoren zu Funktionen oder Anstellungen bei der Gesellschaft oder irgendeiner juristischen Person überprüft werden, an denen die Gesellschaft beteiligt ist, können die Vorschläge mit Bezug auf jeden Direktor separat überprüft werden und (unter der Voraussetzung, dass er nicht aus einem anderen Grund von der Wahl ausgeschlossen ist), soll jeder der betroffenen Direktoren berechtigt sein, zu wählen und bei der beschlussfähigen Anzahl in Bezug auf jeden Beschluss gezählt werden, außer wenn es seine eigene Ernennung betrifft.

79. Falls bei einer Versammlung oder einem Komitee der Direktoren eine Frage hinsichtlich des Rechtes eines Direktors zur Stimmenabgabe entsteht, kann die Frage vor Abschluss der Versammlung an den Vorsitzenden der Versammlung verwiesen werden und seine Entscheidung in Bezug auf jeden Direktor außer ihm selbst, ist endgültig und schlüssig.

### **Sekretär**

80. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen wird der Sekretär durch die Direktoren für eine solche Laufzeit und solche Vergütung ernannt, wie diese es für angemessen erachten; und jeder auf diese Weise ernannte Sekretär kann von ihnen entlassen werden.

### **Protokoll**

81. Die Direktoren werden die Erstellung von Protokollen in Büchern veranlassen, die zu diesem Zweck aufbewahrt werden -

81.1 über alle durch die Direktoren vorgenommenen Ernennungen von Funktionären; und

81.2 über alle Verfahren bei Versammlungen der Gesellschaft, über die Inhaber jeder Kategorie von Aktien in der Gesellschaft und über die Direktoren und Komitees der Direktoren, einschliesslich der Namen der Direktoren, die bei jeder solchen Versammlung anwesend sind.

### **Das Siegel**

82. Das Siegel wird nur mit der Vollmacht der Direktoren oder eines Komitees von Direktoren benutzt. Die Direktoren können bestimmen, wer jede Urkunde zu unterschreiben hat, an der das Siegel angebracht ist, und sofern nicht anderweitig bestimmt, soll es durch einen Direktor und durch den Sekretär oder durch einen zweiten Direktor unterschrieben werden.

### **Dividenden**

83. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen kann die Gesellschaft durch Beschluss Dividenden, einschließlich Zwischendividenden gemäß der jeweiligen Rechte der Mitglieder erklären, keine Dividende soll jedoch den durch die Direktoren empfohlenen Betrag überschreiten.

84. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen und der vorstehenden Beschlüsse, sollen die Direktoren, bevor sie irgendeine Dividende empfehlen, aus den Gewinnen der Gesellschaft solche Beträge zur Bildung einer Reserve oder Reserven beiseite legen, wie dies gesetzlich erforderlich ist. Vorbehaltlich des Vorstehenden können die Direktoren aus den verbleibenden Gewinnen solche Beträge beiseite legen, wie sie diese als Reserve oder Reserven für angemessen erachten, die nach dem Ermessen der Direktoren für jeden Zweck anwendbar sein sollen, für den die Gewinne der Gesellschaft ordnungsgemäß angewandt werden können und können bis zu einer solchen Anwendung, entweder im Geschäft der Gesellschaft verwendet werden oder in solche Investitionen investiert werden, wie die Direktoren rechtmäßig bestimmen können. Die Direktoren können ebenfalls ohne dieselben als Reserve zu placieren, jegliche Gewinne vortragen, bei denen sie der Meinung sind, dass es nicht vernünftig ist, sie aufzuteilen.

Die Hauptversammlung der Mitglieder wird auf Empfehlung des Gremiums der Direktoren bestimmen, wie über die jährlichen Nettogewinne verfügt wird. Zwischendividenden können jederzeit unter den nachstehenden Bedingungen ausgeschüttet werden, wenn:

- Durch das Gremium der Direktoren Interimskonten eingerichtet werden;
- Diese Konten einen Gewinn aufweisen, einschliesslich vorgetragener Gewinne;
- Die Entscheidung zur Zahlung von Zwischendividenden durch eine außerordentliche Hauptversammlung der Mitglieder entschieden werden muss;
- Die Zahlung erfolgt, nachdem die Gesellschaft überzeugt ist, dass die Rechte der Gläubiger der Gesellschaft nicht bedroht werden.

85. Vorbehaltlich der gesetzlichen und der obigen Bestimmungen können die Direktoren Zwischendividenden bezahlen, wenn sie der Meinung sind, dass sie durch die Gewinne der Gesellschaft, die zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, gerechtfertigt sind. Wenn das Aktienkapital in verschiedene Kategorien aufgeteilt ist, können die Direktoren Zwischendividenden auf Aktien bezahlen, mit denen zurückgestellte oder nicht bevorrechtigte Rechte in Bezug auf Dividenden sowie auf Aktien, mit denen Vorzugsrechte in Bezug auf Dividenden übertragen werden, es soll jedoch keine Zwischendividende auf Aktien bezahlt werden, die zurückgestellte oder nicht bevorrechtigte Rechte besitzen, wenn zum Zeitpunkt der Zahlung irgendeine Vorzugsdividende rückständig ist. Die Direktoren können ebenfalls in regelmäßigen Abständen Dividenden bezahlen, die zu einem festen Satz zahlbar sind und wenn sie der Meinung sind, dass die zur Ausschüttung verfügbaren Gewinne die Zahlung rechtfertigen. Unter der Voraussetzung, dass die Direktoren in gutem Glauben handeln, werden sie keine Verbindlichkeiten gegenüber den Inhabern von Aktien, mit denen Vorzugsrechte übertragen werden, für irgendwelche Verluste eingehen, die sie möglicherweise durch die rechtmäßige Zahlung einer Zwischendividende auf irgendwelche Aktien erleiden, die zurückgestellte oder nicht bevorrechtigte Rechte besitzen.

86. Außer anderweitig durch die mit den Aktien verbundenen Rechten bestimmt, werden alle Dividenden gemäß den auf die Aktien ausbezahlten Beträgen, für die Dividenden bezahlt werden, erklärt und bezahlt werden. Alle Dividenden werden aufgeteilt und im Verhältnis zu den auf die Aktien während irgendeines Teiles oder Teilen des Zeitraums bezahlten Beträge bezahlt, in Bezug auf den die Dividende bezahlt wird; wenn jedoch irgendeine Aktie zu Bedingungen ausgestellt wird, unter denen festgelegt wird, dass sie ab einem bestimmten Datum dividendenberechtigt sind, so wird diese Aktie entsprechend dividendenberechtigt sein.

87. Eine Hauptversammlung, die eine Dividende erklärt, kann auf Empfehlung der Direktoren anweisen, dass sie ganz oder teilweise mit der Ausschüttung der Vermögenswerte erfüllt ist und falls irgendwelche Schwierigkeiten in Bezug auf die Ausschüttung auftreten, können die Direktoren dieselben regeln und insbesondere können sie Teilscheine ausstellen und den Wert für die Ausschüttung jeglicher Vermögenswerte festlegen und können bestimmen, dass an jedes Mitglied nach Gleichstellung des auf diese Weise festgelegten Wertes Bargeld bezahlt wird, um die Rechte der Mitglieder anzugleichen und kann jegliche Vermögenswerte an Treuhänder übertragen.

88. Jede Dividende oder sonstigen Gelder, die in Bezug auf eine Aktie zahlbar sind, können per Scheck an die eingetragene Anschrift der Person übersandt werden, die hierzu berechtigt ist, oder falls zwei oder mehr Personen die Inha-

ber der Aktie sind oder gemeinsam aufgrund von Tod oder Konkurs des Inhabers berechtigt sind, an die eingetragene Anschrift derjenigen Person, die zuerst im Verzeichnis der Mitglieder genannt wird, oder an eine solche Person und an eine solche Anschrift, wie die Person oder Personen, die berechtigt sind, in schriftlicher Form anweisen können. Jeder Scheck wird an die Person oder Personen ausgestellt werden, die hierzu berechtigt sind oder an eine solche andere Person oder Personen, wie die Person oder Personen, die berechtigt ist/sind in schriftlicher Form anweisen können und die Zahlung des Schecks soll eine rechtsgültige Entlastung für die Gesellschaft sein. Jegliche gemeinsamen Inhaber oder sonstigen Personen, die gemeinsam zu einer Aktie, wie vorstehend, berechtigt sind, können Quittungen für jede Dividende oder sonstigen in Bezug auf die Aktie zahlbaren Gelder ausstellen.

89. Keine Dividende oder sonstigen in Bezug auf eine Aktie zahlbaren Gelder werden Zinsen gegen die Gesellschaft tragen, sofern nicht anderweitig durch die mit der Aktie verbundenen Rechte bestimmt.

90. Jede Dividende, auf die während zwölf Monaten ab dem Datum, an dem sie zur Zahlung fällig wurde, kein Anspruch erhoben wird, falls die Direktoren dies beschließen, verfallen und ist nicht mehr durch die Gesellschaft geschuldet.

### **Konten**

91. Kein Mitglied ist (als solches) berechtigt, irgendwelche Buchungsunterlagen oder sonstigen Bücher oder Dokumente der Gesellschaft einzusehen, außer wie gesetzlich übertragen oder durch die Direktoren oder durch Beschluss der Gesellschaft genehmigt.

### **Abrechnungszeitraum**

92. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird jedes Jahr am ersten Januar beginnen und am einunddreissigsten Dezember enden, mit Ausnahme des ersten Geschäftsjahres, das am Datum der Gründung der Gesellschaft begonnen hat und am einunddreissigsten Dezember zweitausendundeins abläuft.

### **Zurückstellung der Gewinne**

93. Die Hauptversammlung der Mitglieder wird auf Empfehlung des Gremiums der Direktoren bestimmen, wie über die jährlichen Gewinne verfügt wird.

94. Die Hauptversammlung der Mitglieder kann durch Beschluss -

94.1 vorbehaltlich wie hier nachstehend bestimmt, beschließen, jegliche nicht verteilten Gewinne der Gesellschaft, die nicht zur Bezahlung irgendeiner Vorzugsdividende benötigt werden (ob sie zur Ausschüttung zur Verfügung stehen oder nicht), oder jeden Betrag, der im Guthaben der Rücklagen aus Aktienagios oder der Tilgungsrücklagen der Gesellschaft steht, zu kapitalisieren;

94.2 den zur Kapitalisierung festgelegten Betrag den Mitgliedern zuweisen, die dazu berechtigt gewesen wären, wenn er in Form einer Dividende ausgeschüttet worden wäre, und diesen Betrag in denselben Anteilen zuweisen und in ihrem Namen entweder für oder gegen die vollständige Bezahlung von zur Ausgabe genehmigten, aber noch nicht emittierten Aktien oder private Schuldverschreibungen der Gesellschaft über einen nominellen Betrag, der diesem Betrag entspricht, verwenden und die gutgeschriebenen Aktien oder privaten Schuldverschreibungen als vollständig bezahlt den Mitgliedern in diesen Anteilen oder teilweise auf die eine oder andere Art zuweisen: jedoch können die Rücklagen aus Aktienagios, die Tilgungsrücklage und jegliche Gewinne, die nicht zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, im Sinne dieser Bestimmung nur zur Bezahlung von noch nicht ausgegebenen Aktien verwendet werden, die den Mitgliedern als vollständig bezahlt zugewiesen werden;

94.3 durch die Ausgabe von Teilscheinen oder durch Zahlung in Bargeld oder anderweitig solche Vorkehrungen treffen, wie sie im Falle von Schuldverschreibungen, die in Teilen ausschüttbar werden, bestimmen können; und

94.4 jeder Person genehmigen, im Namen aller betroffenen Mitglieder einen Vertrag mit der Gesellschaft abzuschließen, in dem die jeweilige Zuteilung von jeglichen Aktien oder Schuldverschreibungen an sie, zu denen sie bei dieser Kapitalisierung berechtigt sind, als voll bezahlt gutgeschrieben werden, wobei jede Vereinbarung unter einer solchen Vollmacht getroffen wird, die für alle diese Mitglieder bindend ist.

95. Jede Mitteilung, die an oder durch irgendeine Person gemäß den Statuten gemacht wird (außer einer Mitteilung, mit der eine Versammlung der Direktoren einberufen wird), wird in schriftlicher Form erfolgen oder wird unter Verwendung elektronischer Kommunikationen an eine Anschrift gemacht werden, die zu diesem Zeitpunkt zu diesem Zweck an die Person, welche die Mitteilung macht, bekanntgegeben wird. In dieser Bestimmung schließen Kommunikationen jede Anzahl von Anschriften ein, die zum Zwecke dieser Kommunikationen benutzt werden.

96. Die Gesellschaft kann jede Mitteilung an ein Mitglied, entweder persönlich oder durch Übersendung per Post in einem frankierten Umschlag, der an das Mitglied adressiert ist, an seine eingetragene Anschrift oder durch Überbringen an die Anschrift oder durch Anwendung elektronischer Kommunikationen an eine Anschrift, die zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Gesellschaft durch das Mitglied mitgeteilt wird, machen. Im Falle von gemeinsamen Inhabern einer Aktie, werden alle Mitteilungen an den gemeinsamen Inhaber gemacht, der im Verzeichnis der Mitglieder in Bezug auf den Bestand an erster Stelle steht und die auf diese Weise gemacht Mitteilung ist eine ausreichende Mitteilung an alle gemeinsamen Inhaber. Ein Mitglied, dessen eingetragene Anschrift sich nicht innerhalb des Vereinigten Königreiches befindet und das der Gesellschaft eine Anschrift im Vereinigten Königreich angibt, an die Mitteilungen gemacht werden können oder eine Anschrift, an die ihm Mitteilungen unter Verwendung elektronischer Kommunikationen gesandt werden können, ist berechtigt, dass ihm Mitteilungen an diese Anschrift gemacht werden, jedoch ist anderweitig kein solches Mitglied berechtigt, irgendeine Mitteilung von der Gesellschaft zu erhalten.

In dieser Bestimmung und der nächsten, schließt in Bezug auf elektronische Kommunikationen «Anschrift» jegliche Anzahl von Anschriften ein, die zum Zwecke dieser Kommunikationen benutzt werden.

97. Ein Mitglied, das entweder persönlich oder durch einen Bevollmächtigten bei einer Versammlung der Gesellschaft oder der Inhaber irgendeiner Aktienkategorie in der Gesellschaft anwesend ist, wird so betrachtet, als ob es die Mitteilung über die Versammlung und, falls erforderlich, über den Zweck, zu dem sie einberufen wurde, erhalten hat.

98. Jede Person, die zu einer Aktie berechtigt wird, ist durch jede Mitteilung in Bezug auf diese Aktie gebunden, die bevor ihr Name in das Verzeichnis der Mitglieder eingetragen wird, ordnungsgemäß an eine Person gemacht wurde, von der ihr Eigentumsrecht abgeleitet wird.

99. Der Beweis, dass ein Umschlag, der eine Mitteilung enthält, ordnungsgemäß adressiert, frankiert und mit der Post versandt wurde, ist ein schlüssiger Beweis dafür, dass die Mitteilung gemacht wurde. Der Beweis, dass eine Mitteilung, die in einer elektronischen Kommunikation enthalten ist, gemäß den Richtlinien übersandt wurde, die durch das Institute of Chartered Secretaries and Administrators erstellt wurden, ist ein schlüssiger Beweis dafür, dass die Mitteilung gemacht wurde. Eine Mitteilung ist nach Ablauf von 48 Stunden, nachdem der Umschlag, der sie enthielt, mit der Post versandt wurde, oder im Falle einer Mitteilung, die in einer elektronischen Kommunikation enthalten war, nach Ablauf von 48 Stunden nach der Zeit, zu der sie versandt wurde, als gemacht betrachtet.

100. Eine Mitteilung kann durch die Gesellschaft an die Personen gemacht werden, die zu einer Aktie infolge von Tod oder Konkurs eines Mitgliedes berechtigt sind, indem sie diese auf irgendeine Weise, die durch die Statuten genehmigt ist, um eine Mitteilung zu machen, die an sie mit dem Namen adressiert ist oder durch den Rechtstitel der Vertreter des Verstorbenen oder Treuhänders des Konkursschuldners oder durch irgendeine ähnliche Beschreibung an die Anschrift, falls zutreffend, innerhalb des Vereinigten Königreiches, die zu diesem Zweck durch die Personen geliefert wurde, die behaupten, berechtigt zu sein, übersenden oder zustellen. Bis zur Angabe einer solchen Anschrift kann eine Mitteilung auf irgendeine Weise gemacht werden, auf die sie gemacht worden wäre, wenn der Tod oder Konkurs nicht eingetreten wären.

### **Liquidation**

101. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen gilt, dass im Falle der Liquidation der Gesellschaft, der Liquidator, mit Genehmigung eines außerordentlichen Beschlusses der Gesellschaft oder irgendeiner anderen Genehmigung, die aufgrund der Statuten erforderlich ist, unter den Mitgliedern in natura die gesamten oder jeden Teil der Vermögenswerte der Gesellschaft aufteilen kann und er kann zu diesem Zweck jegliche Vermögenswerte bewerten und bestimmen, wie die Aufteilung zwischen den Mitgliedern oder verschiedenen Klassen von Mitgliedern ausgeführt wird. Der Liquidator kann, mit derselben Genehmigung, den gesamten oder jeden Teil der Vermögenswerte unter solchen Treuhandverhältnissen zu Gunsten der Mitglieder an Treuhänder übertragen, die er mit dieser Genehmigung bestimmt, jedoch wird kein Mitglied gezwungen, irgendetwelche Vermögenswerte zu akzeptieren, die mit einer Schuld belastet sind.

### **Schadloshaltung**

102. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen, jedoch ungeachtet jeglicher Schadloshaltung, zu der ein Direktor anderweitig berechtigt sein kann, wird jeder Direktor oder sonstige Funktionär oder Buchprüfer der Gesellschaft gegen jegliche Haftung, die ihm bei der Verteidigung in irgendwelchen Verfahren, gleichgültig ob zivil- oder strafrechtlich, bei denen ein Urteil zu seinen Gunsten gefällt wird oder bei denen er freigesprochen wird, oder im Zusammenhang mit irgendeinem Antrag, bei dem ihm durch das Gericht Rechtsschutz gewährt wird, von Haftung wegen Fahrlässigkeit, Nichterfüllung, Verstoß gegen Pflichten und Verstoß gegen ein Treuhandverhältnis in Bezug auf die Angelegenheiten der Gesellschaft, schadlos gehalten.

103. Vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen, können die Direktoren Versicherungsverträge zu Kosten der Gesellschaft zu Gunsten der Direktoren oder anderen Beamten oder Wirtschaftsprüfer zeichnen und beibehalten zwecks Abdeckung der Verantwortung welche ihnen obliegt, oder der Verluste oder Kosten welche sie erleiden mit Bezug auf alles Unternommene oder Versäumte oder alles angeblich Unternommene oder Versäumte als Direktoren, Beamten oder Wirtschaftsprüfer.

### *Dritter Beschluss*

Der alleinige Gesellschafter bestätigt, dass die Hauptniederlassung und der effektive Sitz der Geschäftsführung und der Kontrolle der Gesellschaft (aber nicht der satzungsgemäße Sitz aus Gründen der Gesetze des Vereinigten Königreiches) in 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxemburg festgelegt sind.

### *Vierter Beschluss*

Der alleinige Gesellschafter bestätigt die Bestellung der folgenden Personen als Direktoren der Gesellschaft:

- Herr Fabrice Blondé, Privatbeamter, wohnhaft in 83, rue de l'Eglise, L-7224 Walferdingen;
- Herr Marc Pecquet, Privatbeamter, wohnhaft in 84, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>, L-2210 Luxemburg;
- Frau Sarah Ingham, Privatbeamtin, wohnhaft in 22, rue Elterstrachen, L-7260 Bereldingen;

Die Gesellschaft wird durch die alleinige Unterschrift von einem ihrer Direktoren verpflichtet. Desweiteren bestätigt der alleinige Gesellschafter Herr Andrew Gaultier, wohnhaft in Willows End, 39 Linden Grove, Walton-on-Thames, KT12 18Y, als Sekretär der Gesellschaft und ratifiziert die Bestellung von Herrn Fabrice Blondé, vorgenannt, als stellvertretender Sekretär der Gesellschaft mit Wirkung auf den Tag des Transfers.

### *Fünfter Beschluss*

Die Gesellschaft verpflichtet sich die zwei (2) ausgegebenen Anteile mit dem Nominalwert von einem Pfund (GBP 1) jeweils, zu ihrem Nominalwert, zurückzukaufen.

In diesem Zusammenhang ist der alleinige Gesellschafter einverstanden, die zwei (2) ausgegebenen Anteile mit dem Nominalwert von einem Pfund (GBP 1,-) jeweils, zu ihrem Nominalwert zu verkaufen.

Da keine anderen Punkte auf der Tagesordnung waren, hat der Vorsitzende die Hauptversammlung geschlossen.

### *Sechster Beschluss*

Der alleinige Gesellschafter gibt jedem Anwalt von KLegal LONDON Vollmacht zwecks Erledigung sämtlicher Formalitäten bezüglich des Rückkaufs der zwei (2) Anteile, wie vorher erwähnt, und ihrer anschließenden Annullierung in dem Vereinigten Königreich.

Der alleinige Gesellschafter verpflichtet sich, nach Erledigung der Rückkaufmodalitäten das Gesellschaftskapital um einen Betrag von zwei Pfund (GBP 2,-) mittels Annullierung der ausgegebenen zwei (2) Anteile mit einem Nominalwert von einem Pfund (GBP 1,-) jeweils herabzusetzen und die Satzungen der Gesellschaft entsprechend abzuändern.

In der Zwischenzeit, sind alle Rechte welche auf diesen zwei (2) ausgegebenen Anteilen mit einem Nominalwert von einem Pfund (GBP 1,-) ruhen ausgesetzt.

Die Komparentin, vertreten wie hiervoor erwähnt, entbindet den beurkundenden Notar von jeder Verantwortung bezüglich die Anwendung und Ausführung der gesetzlichen Erfordernisse in dem Vereinigten Königreich und von deren Konsequenzen, für welche sie sich verpflichtet durch die Unterzeichnung der gegenwärtigen Urkunde selbst die ganze Verantwortung zu übernehmen.

#### Kosten

Zwecks Einregistrierung wird das Gesellschaftskapital auf sechshundertzweiundachtzigtausendsiebenhundertzweiundachtzig luxemburgische Franken (LUF 682.782,-) abgeschätzt.

Die Aufwände, Kosten, Honorare und Gebühren, in welcher Form auch immer, die der Gesellschaft auf Grund vorliegender Urkunde erwachsen, werden auf den Betrag von dreihunderttausend luxemburgische Franken (LUF 300.000) abgeschätzt.

Der amtierende Notar welcher die englische Sprache versteht und spricht, erklärt hiermit, dass auf Antrag der Komparenten, gegenwärtige Urkunde in englischer Sprache verfasst und der Urkunde eine deutsche Fassung beigelegt ist. Auf Antrag derselben Komparenten und im Falle von Widersprüchen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, wird die englische Fassung vorwiegen.

Hierüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, im Jahre, Monat und am Tage, wie eingangs erwähnt.

Nach Verlesen an den Bevollmächtigten der vertretenen Gesellschafter hat dieser zusammen mit dem beurkundenden Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: S. Ingham, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2001, vol. 131S, fol. 47, case 3. – Reçu 6.828 francs.

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

Luxemburg-Bonneweg, den 14. September 2001. T. Metzler.  
(59052/267/1767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2001.

### **CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Siège social: Londres.

Etablissement principal et siège de l'administration effective et du contrôle:

L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 83.654.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2001.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 2 octobre 2001. Signature.  
(62038/222/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 octobre 2001.

### **CAPITAL INVESTMENT.**

#### MANAGEMENT REGULATIONS

##### **Art. 1. The Fund**

CAPITAL INVESTMENT (the «Fund») which was constituted on May 8th, 1991, is organised and exists under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as an open-ended mutual investment fund («Fonds Commun de Placement») under the law of 19th July 1991 concerning undertakings for collective investment the securities of which are not intended to be placed with the public («the Law») and constitutes an unincorporated coproprietorship of the securities and other assets of the Fund, managed for the account and in the exclusive interest of its co-owners (hereinafter referred to as the «Unitholders») by CAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY (hereinafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated as a «société anonyme» under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg.

The Management Company issues joint-ownership units («Units») of different classes corresponding to a portfolio of assets (a «Portfolio») as described in these Management Regulations, and of such other classes as the Management Company may decide to issue subsequently. In case Units of other classes are issued notice thereof will be given to Unitholders upon prior approval of the relevant amendments to these Management Regulations having been obtained from the competent supervisory authority and published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of the Grand Duchy of Luxembourg in respect of such other class or classes of Units.

Units of each class will further be sub-divided into two categories, namely Distribution Units and Accumulation Units. Units in each class are issued in certificated or non-certificated registered form.

Ownership of Units is evidenced by an entry on the register of Unitholders. Units of all classes entitle the holders thereof to a proportionate entitlement of the assets of the relevant Portfolio. Unitholders of a class, and within a class, category of Units, have equal rights among themselves in respect of their category of Units, irrespective of the Price of

the Units. Units of a Portfolio have no preferential or pre-emption rights and are freely transferable, save as provided in these Management Regulations.

The assets of the Fund are held in safe custody by a custodian bank (the «Custodian») organised under the laws of and having its registered office in Luxembourg. CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A. has been appointed the Fund's Custodian.

The assets of the Fund are segregated from those of the Management Company. The Fund is liable towards the Management Company and the Unitholders, except if and to the extent provided for under these Management Regulations.

By the acquisition of Units any Unitholder fully accepts these Management Regulations which determine the contractual relationship between the Unitholders, the Management Company and the Custodian. Claims of third parties against the Fund directed against the Management Company shall be accounted for in the relevant class and, where applicable, category of Units and shall be supported by the total assets of the Fund.

#### **Art. 2. The Management Company**

The Fund is managed by the Management Company for the exclusive account of the Unitholders.

The Management Company is vested with the broadest powers to, in the name and on behalf of the Unitholders, administer and manage the Fund, subject to the restrictions set forth in Article 5 hereafter, including but not limited to the right to purchase, subscribe, sell or otherwise receive or dispose of selected and diversified investments permitted for each Portfolio, including, without limitation and where relevant, transferable securities, transferable debt securities and ancillary liquid assets as may be permitted in the case of each Portfolio; to supervise and manage such investments; to exercise, while the holder of any such investments, all the rights, powers and privileges appertaining to the holding or ownership thereof to the same extent as an individual could do; to conduct research and investigations in respect of investments; to secure information pertinent to the investments and employment of assets of the Fund's Portfolios; to procure research investigations, information and other investment advisory services from any investment advisor for which remuneration shall be at its sole charge; to do everything, necessary or suitable and proper for the accomplishment of any of the purposes and powers hereinabove set forth, either alone or in conjunction with others and to do every other act or thing incidental to the purposes aforesaid, provided the same are not inconsistent with the laws of Luxembourg or of any jurisdiction where the Fund may be registered.

The board of directors of the Management Company (the «Board») shall determine the investment policy of the Fund for its several Portfolios within the restrictions set forth in Article 5 hereafter. The Board may appoint a general manager or managers and/or administration agents to carry out on behalf of the Management Company the investment policy and/or the day-to-day administration and management of the assets of the Fund.

The Management Company is entitled to receive a management fee of maximum 2 per cent per annum of the Net Asset Value (as defined hereinafter) of each Portfolio, calculated and accrued on each Valuation Day (as defined hereafter) and payable monthly.

#### **Art. 3. The Custodian**

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. The Custodian or the Management Company may terminate the appointment of the Custodian at any time upon at least three months' written notice delivered by one party or the other, provided, however, that such termination is subject to the condition that a new custodian, which has to be appointed within two months of the termination as aforesaid, assumes the responsibility and functions of the Custodian under these Management Regulations and provided further, that the appointment of the Custodian shall continue thereafter for such period as may be necessary to transfer all assets of the Fund to the new Custodian.

In the event that the Custodian terminates its appointment, the Management Company will appoint a new Custodian who assumes the responsibilities and functions of the Custodian under these Management Regulations.

All cash and securities constituting the assets of the Fund shall be held by the Custodian on behalf of the Unitholders of the Fund. The Custodian may entrust banks and financial institutions with the custody of such assets. It will have the normal duties of a bank with respect to the Fund's deposits of cash and securities. The Custodian may only dispose of the assets of the Fund and make payments to third parties on behalf of the Fund on receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents.

Upon receipt of instructions from the Management Company the Custodian will perform all acts of disposal with respect to the assets of the Fund and make payments to third parties on behalf of the Fund.

The Custodian shall sign and be a party to these Management Regulations. The Custodian shall verify the compliance by the Management Company with these Management Regulations with respect to the assets of the Fund and the receipt under custody for the Fund of counterparts of all documentation for all transactions made on behalf of the Fund.

The Custodian shall moreover ensure that:

(i) the sale, issue, redemption, conversion and cancellation of Units are carried out in accordance with the Law and these Management Regulations;

(ii) carry out the instructions of the Management Company, unless they conflict with the Law or the Management Regulations;

(iii) ensure that in transactions involving the assets of the Fund, the consideration is remitted to it within the usual time limits;

(iv) ensure that the income of the Fund is applied in accordance with the Management Regulations.

The Custodian is entitled to such fees as will be determined from time to time between the Management Company and the Custodian.

#### **Art. 4. Investment Objectives and Policies**

The objective of the Fund is to provide investors with an opportunity for investments in the capital and money markets while participating in a professionally managed portfolio.

The investment policy of the Fund is determined by the Board in respect of the political, economical, financial or monetary situation prevailing in the Eligible Markets set out herein and into which the Portfolios may invest. It is not the intention of the Board of Directors to distribute the Fund within the European Union.

The Management Company may decide to add further Portfolios, to discontinue existing Portfolios or to vary the investment objective and policy of existing Portfolios, subject to prior notice being given to the Unitholders and subject further to the current Prospectus of the Fund being either amended by way of a prospectus supplement or a revised prospectus being issued.

#### **Art. 5. Investment Powers and Limitations**

The Board shall, upon the principle of spreading of risks, have power to determine the course of conduct of the management and business of the Fund.

The Management Company is subject to restrictions in investing assets of the Fund.

1. The Management Company may not invest more than 10% of the Fund's net assets in transferable securities not quoted on a stock exchange or not dealt in on another regulated market operating regularly, recognised and open to the public;

2. The Management Company may not acquire more than 10% of securities of the same kind issued by the same issuing body;

3. The Management Company may not invest more than 10% of the Fund's net assets in securities issued by the same issuing body;

4. The above mentioned restrictions are applicable to the acquisition of Units in other open-ended Undertakings for Collective Investment («UCIs») where those UCIs are not subject to the requirements of risk diversification equivalent to those provided for in the circular 91/75 of January 21, 1991 for UCIs subject to part II of the Law of March 30, 1988. Those UCIs are organized under the laws of an EU country or of Hong Kong. No issue or purchase commission and no management or advisory fee may be charged by the Fund with respect to the assets of the Fund invested in UCIs managed by the same promoters as manage the Fund;

5. The Management Company may borrow on behalf of the Fund the equivalent of up to 25% of the fund's net assets for any purpose.

The restrictions set forth under items 1, 2 and 3 above are not applicable to transferable securities issued or guaranteed by a member state of the Organization for Economic Cooperation and Development («OECD») or by one of their local authorities or by supranational institutions and undertakings of a community, regional or worldwide nature. The Management Company need not comply with restrictions 1, 2, 3 and 4 above when exercising subscription rights attached to securities that are assets of the Fund; provided, however, that if the percentages set out in these restrictions are exceeded as a result of the exercise of subscription rights or otherwise for reasons beyond the control of the Management Company, the Management Company must adopt as a priority objective for its sales transactions the remedy of that situation, taking due account of the interests of the Fund's unitholders.

The Management Company may from time to time impose further investment restrictions or depart from some of the above restrictions as shall be compatible with or in the interests of the unitholders.

For the purpose of efficient portfolio management, the Fund may undertake transactions relating to options, financial futures and related options, securities lending, «rémérés» as shall be more fully described in the prospectus.

Furthermore, to protect assets against the fluctuation of currencies, the Fund may enter into transactions the purpose of which is the sale of forward foreign exchange contracts, sale of call options or the purchase of put options in respect of currencies as it shall be more fully described in the prospectus.

#### **Art. 6. Issue of Units**

The Management Company will, without limitation, allot and issue, certificated or non-certificated registered Units (and within each Portfolio allot and issue Distribution Units and Accumulation Units) at any time at the respective Price per Unit which will be based on the Net Asset Value determined according to Article 9, without reserving preferential subscription rights to existing Unitholders.

Units will be calculated to the nearest 10th of a Unit. Fractions of Units will be issued to the nearest 10th of a Unit, whether resulting from purchase or conversion of Units. Rights attached to fractions of Units are exercised in proportion to the fraction of a Unit held except for possible voting rights which can only be exercised for whole units.

The Management Company may register registered Units jointly in the names of not more than four holders should they so require. In such case rights attaching to such Units may be exercised by any of those parties in whose names they are registered unless they appoint one or more persons specifically to do so.

Unit certificates are signed by or on behalf of the Custodian of the Management Company by one or more persons designated therefor. The signature of the Custodian or the Management Company or other person or persons designated to sign Unit Certificates may be by facsimile signature.

Units of the Portfolios are allotted at the relevant Prices (determined in accordance with the provisions described in Article 9), calculated following receipt of the application. During an initial offer period Units of the Portfolios concerned will be allotted at the relevant initial Prices.

Units in the Fund shall be issued by the Management Company, provided payment is made to the Custodian within such period as hereafter and as the Management Company may from time to time determine.

The allotment of Units is conditional, upon receipt by the Custodian of cleared monies within two business days (being a day on which banks are open for business on Luxembourg) of the relevant Valuation Day. If timely settlement is not made an application may lapse and be cancelled. Certificates for certificated Units or confirmations shall be delivered by the Management Company, or its appointed agent(s) provided payment has been received by the Custodian.

The Fund will accept payment in any major freely convertible currency. Application monies received in a currency other than the currency of the Portfolio(s) applied for can be exchanged by the Fund or by its appointed agent(s) on behalf of the investor at normal banking rates.

Payment will be authorised by telex transfer, cheque or banker's draft, all in accordance with the payment procedures described in the Fund's current prospectus.

The Board may also accept subscriptions by means of an existing portfolio, as provided for in the law of August 10, 1915 as amended, subject that the securities of this portfolio comply with the investment objectives and restrictions of the Management Company. Such a portfolio must be easy to evaluate. A valuation report, the cost of which is to be borne by the relevant investor, will be drawn up by the auditor of the Management Company according to Article 26-1 (2) of the above-referred law and will be deposited with the Court and for inspection at the registered office of the Management Company.

The Board of Directors may delegate to any duly authorized director or officer of the Management Company or to any other duly authorized person, the duty of accepting subscriptions and of delivering and receiving payment for such new shares.

In the context of money laundering prevention and in compliance with Luxembourg and international regulations applicable thereto, any Subscriber will have to establish its identity to the Fund or to the financial institution which collects its subscription. Such identification will be provided upon subscription and evidenced as described in the subscription agreement. Failing identification, the subscription will be refused.

Without prejudice to the above, the Board of Directors reserves the right to (a) refuse any request for subscription, and (b) repurchase outstanding shares held by investors who are not authorised to either buy or hold shares of the Fund.

It is reminded that Capital Investment restricts its units to institutional investors pursuant to the law of 19th July 1991 concerning Undertakings for collective Investment the securities of which are not intended to be placed with the public.

The Board may:

- reject at its discretion any application for units;
- redeem at any time units held by unitholders who are excluded from purchasing or holding units;
- accept subscriptions and transfers of units to institutional investors only acting for their own account, or third parties being themselves institutional investors.

Units are offered for sale on each Valuation Day, except in case of suspension of the Net Asset Value determination and of the issue of Units as under Article 10 hereafter. Applications for Units shall be irrevocable after they have been made to the Fund, and may be withdrawn only if there is a suspension of the Net Asset Value determination or if the Fund has delayed or rejected their acceptance.

#### **Art. 7. Dealing Times**

Instructions may be given to the Fund for the purchase, conversion or redemption of Units on any valuation day. Instructions received by the Fund prior to 12.00 noon on any Valuation Day will be effected on that day. However, the Company reserves the right to defer all dealings resulting from instructions received after 12.00 noon on any valuation Day until the following valuation Day.

Dealing instructions received by telephone, fax or telex before 12.00 noon on any Valuation Day on which the valuation of Units of the relevant Portfolio is suspended will lapse unless the Fund is specifically advised to hold the instructions over until the valuation is no longer suspended. Dealing instructions received by post on any Valuation Day on which the valuation of Units of the relevant Portfolio is suspended will, in any event, be held over until the valuation is no longer suspended.

#### **Art. 8. Co-Management**

In order to reduce operational costs and administrative charges while allowing a wider diversification of the investments, the Board may decide that part or all of the assets of the Fund will be co-managed with assets belonging to other collective investment schemes or that part or all of the assets of any Funds will be co-managed among themselves.

#### **Art. 9. Prices of Units**

There will be a single price for each category of Unit of each Portfolio, which will be used for the purchase, conversion and redemption of Units.

The price for each category of Unit will be calculated on each Valuation Day by reference to the net asset value of the underlying assets (the «Net Asset Value») of the relevant Portfolio on that Valuation Day.

In certain circumstances, the Net Asset Value determinations may be suspended and during such period of suspension, Units of the Portfolio(s) to which the suspension relates will not be issued (other than those already allotted) converted or redeemed.

Until the first dividend in each Portfolio is declared, the prices for Distribution Units and Accumulation Units in each Portfolio will remain the same. Thereafter, the price of the Distribution Units of each Portfolio will be adjusted to reflect the amount of attributable income declared and paid by way of dividend. The price of the Accumulation Units of each Portfolio will however not be affected as income attributable to the Accumulation Units will be retained in the Portfolio and will enhance the value of the Units.

#### **Art. 10. Net Asset Value Determination**

The reporting currency of the Fund will be Dollars. The financial statements of the Fund will be prepared in relation to each Portfolio in the denomination currency of such Portfolio.

The Net Asset Value of the Units of each Portfolio will be expressed in the relevant currency of the Portfolio concerned, as decided by the Management Company and shall be determined on each Valuation Day by aggregating the value of securities and other assets of the Fund allocated to that Portfolio and deducting the liabilities of the Fund allocated to that Portfolio.

The Fund may operate equalisation arrangements for the purpose of valuation.

The assets of the Fund shall be deemed to include:

- (i) all cash in hand or receivable or on deposit, including accrued interest;
- (ii) all bills and notes payable on demand and any amounts due (including the proceeds of securities sold but not yet collected);
- (iii) all securities, shares, bonds, debentures, options or subscription rights and any other investments and securities belonging to the Fund;
- (iv) all dividends and distributions due to the Fund in cash or in kind to the extent known to the Fund provided that the Fund may adjust the valuation for fluctuations in the market value of securities due to trading practices such as trading ex-dividend or ex-rights;
- (v) all accrued interest on any interest bearing securities held by the Fund except to the extent such interest is comprised in the principal thereof;
- (vi) the preliminary expenses of the Fund insofar as the same have not been written off; and
- (vii) all other permitted assets of any kind and nature including prepaid expenses.

The value of assets of the Fund shall be determined as follows:

- (i) the value of any cash in hand or on deposit, discount notes, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received, shall be deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be arrived at after making such discount as the Management Company may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof;
- (ii) the value of all portfolio securities which are listed on an official stock exchange or traded on any other regulated market will be valued at the last available price on the principle market on which such securities are traded, as furnished by a pricing service approved by the Management Company. If such prices are not representative of the fair value, such securities as well, as all other permitted assets, including securities which are listed on a stock exchange or traded on a regulated market, will be valued at the fair value at which it is expected that they may be resold, as determined in good faith by and under the direction of the Management Company;
- (iii) the value of securities which are not quoted or dealt in on any regulated market will be valued at the last available price, unless such price is not representative of their true value;
- (iv) the values expressed in a currency other than that used in the calculation of the asset value of a Sub-Fund will be converted at representative exchange rates ruling on the Valuation Day;
- (v) money market instruments are valued on the basis of the last available official quotation. In the case of a discount instrument, the value of the instrument, based on the net acquisition cost, is gradually adjusted to the redemption price thereof while the investment return calculated on the net acquisition cost is kept constant. Other short term instruments are valued on the basis of the normal value plus accrued interest;
- (vi) certificates of deposit are valued at their market value. Other liquid assets are valued at their nominal value plus accrued interest.

The liabilities of the Fund shall be deemed to include:

- (i) all borrowings, bills and other amounts due;
- (ii) all administrative expenses due or accrued including the costs of its constitution and registration with regulatory authorities, as well as legal, audit management, custodial, paying agency and corporate and central administration agency fees and expenses, the costs of legal publications, prospectuses, financial reports and other documents made available to unitholders, translation expenses, marketing and advertising expenses and generally any other expenses arising from the administration of the Fund;
- (iii) all known liabilities, due or not yet due including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of all dividends declared by the Fund for which no coupons have been presented and which therefore remain unpaid until the day these dividends revert to the Fund by prescription;
- (iv) an appropriate amount set aside for taxes due on the date of the valuation and any other provisions or reserves authorised and approved by the Management Company; and
- (v) any other liabilities of the Fund of whatever kind towards third parties.

For the purposes of valuation of its liabilities, the Fund may duly take into account all administrative and other expenses of regular or periodical character by valuing them for the entire year or any other period and by dividing the amount concerned proportionately for the relevant fractions of such period.

The valuation of the Net Asset Value of any Portfolio and the prices of Distribution and Accumulation Units in each Portfolio will normally be calculated on each Valuation Day.

In addition to the Prices for Units calculated as aforesaid, applicants may be required to pay to the relevant Portfolio a sales charge calculated as a percentage of the Net Asset Value as determined for each Portfolio, such sales charge to be deducted from the purchase monies, and the remaining monies applied in purchasing Units of the relevant category in the relevant portfolio.

**Art. 11. Suspension of the Calculation of the Net Asset Value, of the Issue, Conversion and Redemption of Units**

The Fund may temporarily suspend the determination of the Net Asset Value of any Portfolio and the issue and redemption of Units relating to all or any of the Portfolios as well as the right to convert Units relating to a Portfolio into Units relating to another Portfolio:

- (i) during any period when any market or stock exchange, which is the principal market or stock exchange on which a material part of the Fund's investments of the relevant Portfolio for the time being are quoted, is closed (otherwise than for ordinary holidays) or during which dealings are restricted or suspended or

(ii) during the existence of any state of affairs which in the opinion of the Management Company should constitute a breach of the Unitholders' interests or an emergency, as a result of which disposals or valuation of assets attributable to investments of the relevant Portfolio is impracticable; or

(iii) during any breakdown in, or restriction in the use of, the means of communication normally employed in determining the prices of any of the investments attributable to such Portfolio or the current prices or values on any market or stock exchange; or

(iv) during any period when remittance of monies which will or may be involved in the realisation of, or in the payment for, any of the Fund's investments is not possible.

The Fund shall suspend the issue and redemption of Units forthwith upon the occurrence of an event causing it to enter into liquidation or upon the order of the Luxembourg supervisory authority.

Unitholders having requested conversion or redemption of their Units shall be notified of any such suspension within seven days of their request and will be promptly notified of determination of such suspension.

The suspension of any Portfolio will have no effect on the calculation of the Net Asset Value and the issue, redemption and conversion of the Units of any other Portfolio.

#### **Art. 12. Conversion of Units**

Unless otherwise provided in the current prospectus of the Fund, holders of Units are entitled to request conversion of the whole or part of their holding of Units into Units relating to another Portfolio (or within a Portfolio from Distribution Units to Accumulation Units) by giving notice to the Fund.

The basis of conversion will relate to the respective Price per Unit of the class of Unit of the Portfolios concerned.

Conversion between Portfolios will be made at the relevant price in accordance with the formula set out in the Fund's current prospectus.

Where conversions are undertaken between Portfolios whose currencies of denomination are not the same, the appointed agent of the Fund will undertake the necessary foreign exchange transactions at normal banking rates. A conversion fee may be charged by the Management Company.

Requests for conversions, once made, may not be withdrawn except in the event of a suspension or deferral of the right to redeem Units of the Portfolio(s) from which the conversion is to be made or deferral of the right to purchase Units of the Portfolio(s) into which conversion is to be made.

The proceeds of Units which are converted will be reinvested in Units relating to Portfolios into which conversion is made to the nearest 10th of Unit.

#### **Art. 13. Redemption of Units**

Unitholders may request the redemption of any of their Units on any Valuation Day.

Redemption proceeds will normally be despatched within 10 business days after the relevant Units are redeemed.

Units will normally be redeemed at the prices for the relevant Portfolios next calculated, following receipt by the Fund or its authorised agent(s) of the redemption instructions or, in the case of certificated Units and bearer units, following receipt of the certificate(s). Redemption will normally be effected in the currency of denomination of the relevant Portfolio(s) but investors will be requested to indicate, at the time of giving the redemption instructions, the currency in which they wish to receive their redemption proceeds.

Where redemption proceeds are not to be remitted in a currency other than the currency of denomination of the relevant Portfolio(s), the proceeds are converted at the rate of exchange prevailing on the relevant valuation Day by the Fund or its duly authorised agent(s) on behalf of the applicant, less any cost incurred in the foreign exchange transaction.

The Fund shall not on any Valuation Day or in any period of seven consecutive Valuation Days, be bound to redeem (or consequently effect a conversion of) more than 10 per cent of the number of Units relating to any Portfolio then in issue. If on any Valuation Day, or in any period of seven consecutive Valuation Days, the Fund receives requests for redemptions of a greater number of Units, it may declare that such redemptions are deferred until a Valuation Date not more than seven Valuation Days following such time. On such Valuation Day, such requests for redemptions will be complied with in priority to later requests.

#### **Art. 14. Charges of the Fund**

The costs incurred in its operations by and charged to the Fund will include:

- all taxes which may be due on the assets and income of the Fund, including, without limitation, payment of the Luxembourg tax of 0.01 per cent per annum, payable quarterly and assessed on the value of the net assets of the Fund at the end of the relevant quarter;

- usual brokerage and banking fees due on transactions involving securities held in the Portfolios and the transaction related charges of any bank, financial institution or clearing system entrusted with the custody of the Fund's assets;

- the remuneration of the Management Company, the remuneration and out-of-pocket expenses of the Custodian and other bank, financial institution or clearing system entrusted with the custody of assets of the Fund and of any registrar and transfer agent, administrative agent and paying agent;

- legal expenses incurred by the Management Company or the Custodian while acting in the interests of the Unitholders;

- the cost of printing certificates; the costs of preparing, translating and/or filing the Management Regulations and all other documents concerning the Fund, including registration statements, prospectuses and explanatory memoranda with all authorities having jurisdiction over the Fund or the offering of Units of the Fund; the cost of preparing, in such languages as are necessary for the benefit of the Unitholders, including the beneficial holders of the Units, and distributing annual and semi-annual reports and such other reports or documents as may be required under the applicable laws or regulations of the above-cited authorities; the cost of accounting, bookkeeping and calculating the net asset value and dealing prices; the cost of preparing and distributing notices to the Unitholders, lawyer's and auditor's fees; and all similar administrative charges, except, however, all advertising expenses and other expenses directly incurred in offering

or distributing the Units including the printing costs of copies of the above mentioned documents or reports, which, are utilised by the distributors of the Units in the course of their business activities.

When the Fund incurs a liability which relates to any asset of a particular Portfolio or which arises in consequence of any action taken in connection with an asset of a particular Portfolio, such liability shall be allocated to the relevant Portfolio with third part creditors having recourse only to the assets of the Portfolio concerned.

Where any of the Fund's assets or liabilities cannot be clearly allocated either to a particular Portfolio or apportioned to the Fund as a whole pro rata the net asset value of each Portfolio, such asset or liability shall be allocated by the Board of Directors in a way considered to be fair and reasonable having regard to all the relevant circumstances.

Organisational expenses and other similar charges may be amortised over a period not exceeding five years. Disbursement for all charges shall be made by the Custodian as instructed by the Management Company.

All costs (including brokerage fees) of purchasing or selling assets of the Fund and any losses incurred in connection therewith, are for the account of the Fund.

#### **Art. 15. Accounting Year, Audit**

The Management Company shall maintain and supervise the records and books of accounts of the Fund. As from 1993, the fiscal year and the books of the Fund will close each year on March 10. The fiscal year starting on January 1, 1993 will close on March 10, 1993. As from this date, the subsequent fiscal years will span between March 11 of one year up to March 10 of the following year.

The accounts and assets of the Management Company and of the Fund will be audited in respect of each fiscal year by an auditor who shall be appointed by the Management Company and who will qualify as an independent public accountant («réviseur d'entreprises agréé») in Luxembourg and act independently. Within four months after the end of each fiscal year, the Management Company shall have prepared and included as part of the annual report of the Fund the audited annual accounts of the Fund and the results of operations for each of its Portfolios.

The accounts of the Management Company shall be audited by auditors who shall be independent public accountants appointed by the Management Company.

#### **Art. 16. Dividends**

Dividends, if any, in respect of Distribution Units of any portfolio may be declared out of the net results payable by the Fund on these Units and to the amount considered necessary.

The Management Company may declare interim dividends or may offer the investors with the opportunity to receive stock dividends.

Dividends not claimed within five years from their due date will lapse and revert to the Fund.

Accumulation Units will normally not entitle Unitholders to the payment of dividends.

#### **Art. 17. Amendment of the Management Regulations**

The Management Company may, with the approval of the Custodian, amend these Management Regulations in whole or in part at any time.

Amendments will become effective five days after their publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

#### **Art. 18. Publications**

The price of each class and, where applicable, category of Units on each Valuation Day will be available to the unitholders in Luxembourg at the registered office of the Management Company and the Custodian.

The audited annual report and unaudited semi-annual report of the Fund are made available to the Unitholders at the registered offices of the Management Company and further as deemed appropriate by the Management Company.

Any amendments to these Management Regulations, including the dissolution of the Fund will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

#### **Art. 19. Duration of Fund, Liquidation**

The Fund is established for an unlimited period. It may without prejudice to the interests of the Unitholders, be dissolved at any time by decision of the Management Company by mutual agreement with the Custodian, subject to a three months' previous notice.

A notice of dissolution of the Fund will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg. The liquidation or the partition of the Fund may not be requested by a Unitholder.

#### **Art. 20. Statute of Limitation**

Claims of the Unitholders against the Management Company or the Custodian will lapse five years after the date of the event which gave rise to such claims, except with respect to the proceeds of liquidation.

#### **Art. 21. Applicable Law, Jurisdiction and Governing Language**

These Management Regulations are governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

Any legal disputes arising among or between the Unitholders the Management Company and the Custodian or any of them, shall be subject to the jurisdiction of the district court in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, provided that the Management Company and the Custodian may agree to or elect to submit themselves and the Fund to the jurisdiction of the competent courts of the country or countries in which Units are offered and sold, with respect to claims made by investors resident in such country or countries and with respect to matters relating to the subscription, conversion and redemption of Units by investors or Unitholders resident in or evidently solicited from such country or countries, to the law of such countries.

These Management Regulations have been established in the English language. Furthermore the Management Company and the Custodian may, on their behalf and on behalf of the Fund, by agreement in writing, designate as a governing language a translation of these Management Regulations into any language of a country in which the Units are offered

or sold, with respect to Units offered or sold to investors or Unitholders resident in or evidently solicited from such country.

**Art. 22. Responsibility of the Management Company and of the Custodian**

The Management Company and the Custodian shall be responsible in accordance with the Law which specifically refers to Articles 14 and 18 of the law of 30th March, 1988, relating to Undertakings for collective Investment.

The amendments to these Management regulations agreed above are subject to their publication in the Luxembourg Mémorial.

The present Management Regulations shall become effective as from October 25, 2001.

Made in Luxembourg on 21st September 2001.

*For the Management Company / For the Custodian Bank*

CAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY / CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signatures / Signatures

Enregistré à Mersch, le 4 octobre 2001, vol. 127, fol. 53, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(63080/000/431) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2001.

**BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 6.481.

L'an deux mille un, le dix-huit octobre.

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

S'est réuni, le Conseil d'Administration de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, ayant son siège social à Luxembourg, 50, avenue J.F.Kennedy, inscrite au registre de commerce et des sociétés près le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sous le numéro B 6.481,

Le Conseil d'Administration se réunit sous la présidence de Monsieur Marcel Mart, Président du Conseil d'Administration, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose que tous les membres du Conseil d'Administration ont été convoqués à la présente réunion par des convocations contenant l'ordre du jour en date du 27 septembre 2001.

Les membres du Conseil d'Administration présents ou dûment représentés à la présente réunion sont indiqués sur une liste de présence annexée aux présentes. Resteront également annexées les procurations des administrateurs représentés.

Il résulte de la liste de présence que plus de la moitié (1/2) des membres du Conseil d'Administration sont présents ou dûment représentés et qu'en conséquence le Conseil d'Administration peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

La réunion a pour ordre du jour d'établir en la forme notariée le projet de fusion entre la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG comme société absorbante et FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A. comme société absorbée.

Etant donné que la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG détient la totalité des actions de la FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A., le Conseil d'Administration décide d'établir le présent projet de fusion conformément à l'article 261 (1) et à l'article 278 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (ci-après désignée «la loi»).

*Projet de fusion*

1. Description de la fusion

Considérant que les conseils d'administration des sociétés précitées ont pris l'initiative d'effectuer une fusion ayant pour effet la transmission de l'intégralité du patrimoine de la société absorbée, activement et passivement, à la société absorbante et ce conformément aux dispositions de l'article 274 de la loi, lesdits conseils se sont engagés réciproquement à faire tout ce qui est en leur pouvoir en vue de réaliser ladite fusion aux conditions définies ci-après et d'arrêter comme suit le projet de fusion.

Aux termes de l'opération envisagée, la société absorbante se verra transférer l'intégralité du patrimoine de la société absorbée, activement et passivement.

2. Mentions prévues à l'article 261 (2)

Etant donné que la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG détient la totalité des actions de la société à absorber, l'article 278 de la loi s'applique.

Suivant cet article, seules les mentions prévues à l'article 261(2) a, e, f, g doivent figurer au présent projet de fusion.

a) Renseignements généraux concernant les sociétés concernées par la fusion

La société absorbée

La société anonyme FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 12-16, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés près le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sous le numéro B 7.270, originairement constituée sous la dénomination «Union des Coopérateurs Luxembourgeois» suivant acte sous seing privé du 31 mai 1962, publié au Mémorial C n° 57 du 12 juin 1962, ayant changé de dénomination sociale en BANQUE DE L'UNION DES COOPÉRATEURS LUXEMBOURGEOIS suivant acte du 30 septembre 1966 publié au Mémorial C n° 145 du 3 novembre 1966, ayant changé de dénomination sociale en BANQUE UCL, BANQUE UNIVERSELLE ET COMMERCIALE DU LUXEMBOURG suivant acte du 21 juin 1984 publié au Mémorial C n° 213 du 8 août 1984, ayant changé de dénomination sociale en FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A. suivant acte du 28 août 1996 publié au Mémorial C n° 658 du 18 décembre 1996 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié du 23 décembre 1998, publié au Mémorial C n° 42 du 25 janvier 1999.

Son objet social est le suivant:

«La société a pour objet d'effectuer les opérations bancaires et financières de toute nature pour compte propre ou pour le compte de tiers, au Grand-Duché ou à l'étranger, ainsi que toutes opérations qui y sont liées directement ou indirectement.

Pour l'exécution de ces opérations, la société peut s'associer ou coopérer avec d'autres sociétés ainsi qu'ouvrir des agences, sièges, des sièges d'exploitation, des succursales ou des filiales tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.»

La société absorbante

La société anonyme BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, ayant son siège social à Luxembourg, 50, avenue J. F. Kennedy, inscrite au registre de commerce et des sociétés près le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sous le numéro B 6.481, constituée suivant acte reçu par Maître Jules Hamelius en date du 21 juin 1935, publié au Recueil Spécial du Mémorial C n° 51 du 3 juillet 1935 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié du 18 août 2000, publié au Mémorial C n° 125 du 19 février 2001.

Son objet social est le suivant:

«La société a pour objet toutes opérations bancaires et financières de quelque nature qu'elles soient, toutes prestations de services, toutes prises de participations, ainsi que toutes opérations commerciales, industrielles ou autres, mobilières et immobilières, pour son propre compte ou pour compte de tiers, se rapportant directement ou indirectement à son objet ou étant de nature à en favoriser la réalisation. La société peut accomplir son objet au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.»

b) Date à partir de laquelle les opérations de la société absorbée seront considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la société absorbante

Les opérations de la société absorbée seront du point de vue comptable considérées comme accomplies pour compte de la société absorbante à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2001.

c) Droits assurés par la société absorbante aux actionnaires ayant des droits spéciaux et aux porteurs de titres autres que des actions ou les mesures proposées à leur égard

Toutes les actions formant le capital de la société absorbée sont identiques et confèrent les mêmes droits et avantages aux détenteurs de celle-ci. Il n'y a pas lieu de créer dans la société absorbante des actions conférant des droits spéciaux.

d) Avantages particuliers attribués aux experts au sens de l'article 266 de la loi, aux membres du conseil d'administration ainsi qu'aux réviseurs des sociétés qui fusionnent

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

3. Description et répartition précise des éléments du patrimoine actif et passif à transférer à la société absorbante

Les éléments actifs et passifs du patrimoine de la société absorbée transmis à la société absorbante sont les suivants sur base de sa situation comptable arrêtée au 31.12.2000.

3.1. Description générale:

Les éléments actifs et passifs qui seront transmis sont les suivants, sans que cette énumération soit limitative:

EUR

*Actif*

Caisse, avoirs auprès des banques centrales et des offices de chèques postaux. . . . .	7.339.684,-
Créances sur les établissements de crédit	
- à vue. . . . .	151.603.544,-
- autres créances . . . . .	548.719.412,-
	<hr/>
	700.322.956,-
Créances sur la clientèle . . . . .	128.454.905,-
Obligations et autres valeurs mobilières à revenu fixe	
- des émetteurs publics . . . . .	86.154.223,-
- d'autres émetteurs . . . . .	859.038,-
	<hr/>
	87.013.261,-
Parts dans des entreprises liées. . . . .	11.177.762,-
Actifs incorporels. . . . .	1.677.495,-
Actifs corporels . . . . .	3.303.249,-
Autres actifs . . . . .	18.439.403,-
Capital souscrit non versé. . . . .	7.500.000,-
Comptes de régularisation. . . . .	62.191.886,-
	<hr/>
Total de l'actif: . . . . .	1.027.420.601

*Passif*

Dettes envers des établissements de crédit	
- à vue. . . . .	34.577.918,-
- à terme ou à préavis . . . . .	4.776.382,-
	<hr/>
	39.354.300,-

Dettes envers la clientèle

- dépôts d'épargne .....	86.357.459,-
- autres dettes	
* à vue .....	114.307.470,-
* à terme ou à préavis .....	187.948.959,-
	<hr/>
	302.256.429,-
	388.613.888,-
Dettes représentées par un titre .....	
- bons et obligations en circulation .....	445.429.249,-
- autres .....	3.766.753,-
	<hr/>
	449.196.002,-
Autres passifs .....	9.229.924,-
Comptes de régularisation .....	53.568.439,-
Provision pour risques et charges	
- provisions pour impôts .....	10.777.549,-
- autres provisions .....	2.418.444,-
	<hr/>
	13.195.993,-
Postes spéciaux avec une quote-part de réserves .....	6.197.338,-
Capital souscrit .....	22.500.000,-
Réserves .....	40.170.000,-
Résultats reportés .....	3.293,-
Résultats de l'exercice .....	5.391.424,-
	<hr/>
Total du passif: .....	1.027.420.601,-

### 3.2. Description des immeubles et autres droits immobiliers faisant partie de la transmission à la société absorbante:

\* Différents immeubles sis à:

- Arlon, Chemin de Weyler
- Echternach, rue de la Gare, 4
- Ettelbruck, rue Tschidderer, 4
- Troisvierges, Grand-Rue, 67
- Wiltz, Grand-Rue, 24

\* Bail emphytéotique concernant deux parkings à Luxembourg, parking Guillaume.

### 3.3. Transfert des droits de propriété

La société absorbante deviendra propriétaire des biens qui lui ont été apportés par la société absorbée dans l'état où ceux-ci se trouvent à la date effective sans droit de recours contre la société absorbée pour quelque raison que ce soit.

La société absorbée garantit à la société absorbante que les créances cédées dans le cadre de la fusion sont certaines et liquides mais elle n'assume aucune garantie quant à la solvabilité des débiteurs cédés.

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

La société absorbante exécutera tous contrats et engagements de quelque nature que ce soit de la société absorbée tels qu'ils existent à la date effective.

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

La société absorbante assumera toutes les obligations et dettes de quelque nature que ce soit de la société absorbée.

### 3.4. Livres sociaux

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

### 4. Autres effets de la fusion

Les mandats des administrateurs et du réviseur d'entreprises de la société absorbée prennent fin à la date d'effet de la fusion sans indemnisation. Décharge sera accordée aux administrateurs.

Les mandats des administrateurs et du réviseur d'entreprises de la société absorbante ne seront pas affectés par la fusion.

### 5. Mentions complémentaires

5.1. Le coût de l'opération de fusion sera supporté par la société absorbante.

5.2. La fusion sera réalisée en respectant les prescriptions légales et les dispositions statutaires des deux sociétés.

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

Les sociétés participant à la fusion se communiqueront toutes informations utiles et communiqueront toutes informations utiles à leurs actionnaires de la manière prescrite par la loi. Les actionnaires de la société absorbante ont le droit, un mois avant que l'opération ne prenne effet entre parties, de prendre connaissance à son siège social du projet

de fusion, des états comptables arrêtés au 30.9.2001 ainsi que des comptes annuels tels que définis à l'article 267(1) a, b,c.

Les éléments et données échangés dans le cadre de ce projet sont confidentiels.

Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante disposant d'au moins cinq pour cent des actions du capital sous-crit 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.

A défaut de convocation d'une telle 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.

6. Le présent projet de fusion sera déposé auprès du registre de commerce et des sociétés près le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg et sera publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, un mois au moins avant que l'opération ne prenne effet entre parties, conformément à l'article 262 et 279 (1) a de la loi sur les sociétés commerciales.

Tous pouvoirs sont conférés à deux administrateurs à l'effet de faire constater par acte notarié le transfert des immeubles qui sont transmis à la société absorbante par suite de la fusion avec la société absorbée en vue de la transcription au bureau des hypothèques.

#### *Constatation*

Le notaire soussigné atteste la légalité du présent projet de fusion conformément à l'article 274, alinéa 2, de la loi sur les sociétés commerciales.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée, Monsieur le Président et les membres présents du Conseil ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: G. Di Letizia, A. Drews, C. Fohl, F. Gales, J.-C. Gilbertz, C. Ludes, M. Mart, J. Meyer, G. Mittler, D. Raccogli, N. Roos, S.A.R. Le Prince Guillaume, A. Schiltz, C. Thill, M. Wurth, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 132S, fol. 16, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* Muller.

Pour expédition conforme délivrée à la société sur sa demande aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 19 octobre 2001.

F. Baden.

(66502/200/195) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

### **FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 7.270.

L'an deux mille un, le dix-huit octobre.

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

S'est réuni, le Conseil d'Administration de FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés près le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sous le numéro B 7.270,

Le Conseil d'Administration se réunit sous la présidence de Monsieur Camille Fohl, administrateur de FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A., demeurant à Garnich.

Monsieur le Président expose que tous les membres du Conseil d'Administration ont été convoqués à la présente réunion par des convocations contenant l'ordre du jour en date du 1<sup>er</sup> octobre 2001.

Les membres du Conseil d'Administration présents ou dûment représentés à la présente réunion sont indiqués sur une liste de présence annexée aux présentes. Resteront également annexées les procurations des administrateurs représentés.

Il résulte de la liste de présence que plus de la moitié (1/2) des membres du Conseil d'Administration sont présents ou dûment représentés et

qu'en conséquence le Conseil d'Administration peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

La réunion a pour ordre du jour d'établir en la forme notariée le projet de fusion entre la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG comme société absorbante et FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A. comme société absorbée.

Etant donné que la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG détient la totalité des actions de la FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A., le Conseil d'Administration décide d'établir le présent projet de fusion conformément à l'article 261 (1) et à l'article 278 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (ci-après désignée «la loi»).

#### *Projet de fusion*

##### 1. Description de la fusion

Considérant que les conseils d'administration des sociétés précitées ont pris l'initiative d'effectuer une fusion ayant pour effet la transmission de l'intégralité du patrimoine de la société absorbée, activement et passivement, à la société absorbante et ce conformément aux dispositions de l'article 274 de la loi, lesdits conseils se sont engagés réciproquement à faire tout ce qui est en leur pouvoir en vue de réaliser ladite fusion aux conditions définies ci-après et d'arrêter comme suit le projet de fusion.

Aux termes de l'opération envisagée, la société absorbante se verra transférer l'intégralité du patrimoine de la société absorbée activement et passivement.

##### 2. Mentions prévues à l'article 261 (2)

Etant donné que la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG détient la totalité des actions de la société à absorber, l'article 278 de la loi s'applique.

Suivant cet article, seules les mentions prévues à l'article 261(2) a, e, f, g doivent figurer au présent projet de fusion.

a) Renseignements généraux concernant les sociétés concernées par la fusion

La société absorbée

La société anonyme FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 12-16, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés près le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sous le numéro B 7.270, originellement constituée sous la dénomination UNION DES COOPERATEURS LUXEMBOURGEOIS suivant acte sous seing privé du 31 mai 1962, publié au Mémorial C n° 57 du 12 juin 1962, ayant changé de dénomination sociale en BANQUE DE L'UNION DES COOPERATEURS LUXEMBOURGEOIS suivant acte du 30 septembre 1966 publié au Mémorial C n° 145 du 3 novembre 1966, ayant changé de dénomination sociale en BANQUE UCL, BANQUE UNIVERSELLE ET COMMERCIALE DU LUXEMBOURG suivant acte du 21 juin 1984 publié au Mémorial C n° 213 du 8 août 1984, ayant changé de dénomination sociale en FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A. suivant acte du 28 août 1996 publié au Mémorial C n° 658 du 18 décembre 1996 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié du 23 décembre 1998, publié au Mémorial C n° 42 du 25 janvier 1999.

Son objet social est le suivant:

«La société a pour objet d'effectuer les opérations bancaires et financières de toute nature pour compte propre ou pour le compte de tiers, au Grand-Duché ou à l'étranger, ainsi que toutes opérations qui y sont liées directement ou indirectement.

Pour l'exécution de ces opérations, la société peut s'associer ou coopérer avec d'autres sociétés ainsi qu'ouvrir des agences, sièges, des sièges d'exploitation, des succursales ou des filiales tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.»

La société absorbante

La société anonyme BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, ayant son siège social à Luxembourg, 50, avenue J.F.Kennedy, inscrite au registre de commerce et des sociétés près le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sous le numéro B 6.481, constituée suivant acte reçu par Maître Jules Hamelius en date du 21 juin 1935, publié au Recueil Spécial du Mémorial C n° 51 du 3 juillet 1935 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié du 18 août 2000, publié au Mémorial C n° 125 du 19 février 2001.

Son objet social est le suivant:

«La société a pour objet toutes opérations bancaires et financières de quelque nature qu'elles soient, toutes prestations de services, toutes prises de participations, ainsi que toutes opérations commerciales, industrielles ou autres, mobilières et immobilières, pour son propre compte ou pour compte de tiers, se rapportant directement ou indirectement à son objet ou étant de nature à en favoriser la réalisation. La société peut accomplir son objet au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger»

b) Date à partir de laquelle les opérations de la société absorbée seront considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la société absorbante

Les opérations de la société absorbée seront du point de vue comptable considérées comme accomplies pour compte de la société absorbante à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2001.

c) Droits assurés par la société absorbante aux actionnaires ayant des droits spéciaux et aux porteurs de titres autres que des actions ou les mesures proposées à leur égard

Toutes les actions formant le capital de la société absorbée sont identiques et confèrent les mêmes droits et avantages aux détenteurs de celle-ci. Il n'y a pas lieu de créer dans la société absorbante des actions conférant des droits spéciaux.

d) Avantages particuliers attribués aux experts au sens de l'article 266 de la loi, aux membres du conseil d'administration ainsi qu'aux réviseurs des sociétés qui fusionnent

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

3. Description et répartition précise des éléments du patrimoine actif et passif à transférer à la société absorbante

Les éléments actifs et passifs du patrimoine de la société absorbée transmis à la société absorbante sont les suivants sur base de sa situation comptable arrêtée au 31.12.2000.

3.1. Description générale

Les éléments actifs et passifs qui seront transmis sont les suivants, sans que cette énumération soit limitative:

EUR

*Actif*

Caisse, avoirs auprès des banques centrales et des offices de chèques postaux . . . . .	7.339.684,-
Créances sur les établissements de crédit	
- à vue . . . . .	151.603.544,-
- autres créances. . . . .	548.719.412,-
	<hr/>
	700.322.956,-
Créances sur la clientèle. . . . .	128.454.905,-
Obligations et autres valeurs mobilières à revenu fixe	
- des émetteurs publics. . . . .	86.154.223,-
- d'autres émetteurs	859.038,-
	<hr/>
	87.013.261,-
Parts dans des entreprises liées . . . . .	11.177.762,-
Actifs incorporels . . . . .	1.677.495,-

Actifs corporels . . . . .	3.303.249,-
Autres actifs . . . . .	18.439.403,-
Capital souscrit non versé. . . . .	7.500.000,-
Comptes de régularisation. . . . .	62.191.886,-
Total de l'actif: . . . . .	1.027.420.601
<i>Passif</i>	
Dettes envers des établissements de crédit	
- à vue. . . . .	34.577.918,-
- à terme ou à préavis . . . . .	4.776.382,-
	39.354.300,-
Dettes envers la clientèle	
- dépôts d'épargne . . . . .	86.357.459,-
- autres dettes	
* à vue . . . . .	114.307.470,-
* à terme ou à préavis . . . . .	187.948.959,-
	302.256.429,-
	388.613.888,-
Dettes représentées par un titre . . . . .	
- bons et obligations en circulation . . . . .	445.429.249,-
- autres . . . . .	3.766.753,-
	449.196.002,-
Autres passifs . . . . .	
Comptes de régularisation. . . . .	9.229.924,-
Provision pour risques et charges	
- provisions pour impôts . . . . .	10.777.549,-
- autres provisions . . . . .	2.418.444,-
	13.195.993,-
Postes spéciaux avec une quote-part de réserves . . . . .	6.197.338,-
Capital souscrit . . . . .	22.500.000,-
Réserves . . . . .	40.170.000,-
Résultats reportés . . . . .	3.293,-
Résultats de l'exercice . . . . .	5.391.424,-
Total du passif . . . . .	1.027.420.601,-

### 3.2. Description des immeubles et autres droits immobiliers faisant partie de la transmission à la société absorbante:

#### \* Différents immeubles sis à:

- Arlon, Chemin de Weyler
- Echternach, rue de la Gare, 4
- Ettelbruck, rue Tschidderer, 4
- Troisvierges, Grand-Rue, 67
- Wiltz, Grand-Rue, 24

\* Bail emphytéotique concernant deux parkings à Luxembourg, parking Guillaume.

### 3.3. Transfert des droits de propriété

La société absorbante deviendra propriétaire des biens qui lui ont été apportés par la société absorbée dans l'état où ceux-ci se trouvent à la date effective sans droit de recours contre la société absorbée pour quelque raison que ce soit.

La société absorbée garantit à la société absorbante que les créances cédées dans le cadre de la fusion sont certaines et liquides mais elle n'assume aucune garantie quant à la solvabilité des débiteurs cédés.

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

La société absorbante exécutera tous contrats et engagements de quelque nature que ce soit de la société absorbée tels qu'ils existent à la date effective.

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

La société absorbante assumera toutes les obligations et dettes de quelque nature que ce soit de la société absorbée.

### 3.4. Livres sociaux

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

### 4. Autres effets de la fusion

Les mandats des administrateurs et du réviseur d'entreprises de la société absorbée prennent fin à la date d'effet de la fusion sans indemnisation. Décharge sera accordée aux administrateurs.

Les mandats des administrateurs et du réviseur d'entreprises de la société absorbante ne seront pas affectés par la fusion.

#### 5. Mentions complémentaires

5.1. Le coût de l'opération de fusion sera supporté par la société absorbante.

5.2. La fusion sera réalisée en respectant les prescriptions légales et les dispositions statutaires des deux sociétés.

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

Les sociétés participant à la fusion se communiqueront toutes informations utiles et communiqueront toutes informations utiles à leurs actionnaires de la manière prescrite par la loi. Les actionnaires de la société absorbante ont le droit, un mois avant que l'opération ne prenne effet entre parties, de prendre connaissance à son siège social du projet de fusion, des états comptables arrêtés au 30.9.2001 ainsi que des comptes annuels tels que définis à l'article 267(1) a, b, c.

Les éléments et données échangés dans le cadre de ce projet sont confidentiels.

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.

A défaut de convocation d'une telle 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.

6. Le présent projet de fusion sera déposé auprès du registre de commerce et des sociétés près le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg et sera publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, un mois au moins avant que l'opération ne prenne effet entre parties, conformément à l'article 262 et 279 (1) a de la loi sur les sociétés commerciales.

#### *Constatation*

Le notaire soussigné atteste la légalité du présent projet de fusion conformément à l'article 274, alinéa 2, de la loi sur les sociétés commerciales.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée, Monsieur le Président et les membres présents du Conseil ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Fohl, P. Wolff, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2001, vol. 132S, fol. 15, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* Muller.

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur sa demande aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 19 octobre 2001.

F. Baden.

(66503/200/192) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2001.

### **SIFIDA, SOCIETE INTERNATIONALE FINANCIERE POUR LES INVESTISSEMENTS ET LE DEVELOPPEMENT EN AFRIQUE, Société Anonyme.**

Siège social: L-1734 Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.

R. C. Luxembourg B 9.094.

Les états financiers au 31 décembre 2000 tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 3 avril 2001, vol. 551, fol. 50, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

L'assemblée générale du 28 mars 2001 a ratifié la cooptation comme administrateur à partir du 6 novembre 2000 de:

- Monsieur Pierre Mariani, demeurant au 12, rue Chauchat, F-75009 Paris, en remplacement de Monsieur Vivien Levy-Gaboua, dont il terminera le mandat, c'est à dire jusqu'à l'assemblée générale annuelle se tenant en 2003, approuvant les comptes de 2002,

- Monsieur Michel Vayssié, demeurant au 1, rue Taitbout, F-75009 Paris, en remplacement de Monsieur Claude Joly, dont il terminera le mandat, c'est-à-dire jusqu'à l'assemblée générale annuelle se tenant en 2003, approuvant les comptes de 2002 et

- Monsieur Bernard Deleuze en remplacement de Monsieur Jean-Pierre Bajan-Arnal, dont il terminera le mandat, c'est-à-dire jusqu'à l'assemblée générale annuelle se tenant en 2001, approuvant les comptes de 2000.

a accepté la démission de Messieurs Michael Burger (DRESDNER BANK) et Laurent Tréca (BNP PARIBAS).

a nommé Messieurs Ange Koffy (BICICI), demeurant à avenue Franchet d'Espérey, 01 BP 1298, Abidjan, Côte d'Ivoire, Pascal Ndjave (BICIG), demeurant à Avenue du Colonel Parant, Libreville, Gabon, Yao Patrice Kanekatoua (BTCI), demeurant à 169 boulevard du 13 Janvier, BP 363, Lomé, Togo et Lothar Lammers (DEG), demeurant à 40 Belvederestrasse, Postfach 450340, D-50878 Köln Müngersdorf en remplacement de Messieurs Bernard Deleuze (BICI-GUI), Amadou Kane (BICIS), Hamadé Ouedraogo (BICIA-B) et Gilles Peltier (PROPARCO).

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

*Pour la société*

Signature

(23181/267/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

**NEWMED S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 61.875.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 56, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

Luxembourg, le 5 avril 2001.

NEWMED S.A.

Société Anonyme

Signature / Signature

*Un administrateur / Un administrateur*

(23160/024/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**NEWMED S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 61.875.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue  
de manière extraordinaire le 26 février 2001*

*Résolutions*

L'assemblée décide de ratifier la cooptation de M. Carlo Santoiemma et M. Simone Strocchi décidée par le conseil d'administration en sa réunion du 11 avril 2000.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 1999:

*Conseil d'administration*

MM. Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;

Carlo Santoiemma, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;

Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;

Simone Strocchi, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

*Commissaire aux comptes*

DELOITTE & TOUCHE S.A., 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Pour extrait conforme

NEWMED S.A.

Société Anonyme

Signature / Signature

*Un administrateur / Un administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 56, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23161/024/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**SPII VERMEIL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 6, avenue du X Septembre.  
R. C. Luxembourg B 51.817.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2001, vol. 551, fol. 52, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

Luxembourg, le 2 avril 2001.

Signatures.

(23186/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**SPII VERMEIL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 6, avenue du X Septembre.  
R. C. Luxembourg B 51.817.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2001, vol. 551, fol. 52, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

Luxembourg, le 2 avril 2001.

Signatures.

(23187/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**OMNIA CAPITAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 47.456.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2001, vol. 551, fol. 59, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 14 mars 2001*

Les comptes clôturés au 31 décembre 1999 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 1999.

Les mandats de Caroline Folmer, Jean Lambert, EDIFAC S.A., Francesco Zanobetti, Riccardo Fusi, administrateurs et le mandat de TRUSTAUDIT S.A., Commissaire aux Comptes sont reconduits pour une période d'un an jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale approuvant les comptes au 31 décembre 2000.

Extrait sincère et conforme

OMNIA CAPITAL S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 59, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23163/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**MW & CO. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 42.207.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 61, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

Luxembourg, le 5 avril 2001.

Signatures.

(23157/275/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**MW & CO. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 42.207.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'administration tenue le 16 mars 2001*

Il résulte dudit procès-verbal que le siège social de la société a été transféré de L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

Luxembourg, le 4 avril 2001.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

*Mandataire*

Pour copie conforme

BONN SCHMITT STEICHEN

*Avocats*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 61, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23158/275/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**MW & CO. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 42.207.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle tenue le 2 avril 2001*

Il résulte dudit procès-verbal que:

- Le nombre des administrateurs est ramené de 4 à 3.

- Messieurs Mark Florman, Jonas de Verdier et Madame Marie Ledin ont été réélus en tant qu'administrateurs de la société.

- Monsieur Lex Benoy, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg, 13, rue Bertholet a été nommé en tant que commissaire aux comptes de la société.

- Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2002.

Luxembourg, le 4 avril 2001.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

*Mandataire*

Pour copie conforme

BONN SCHMITT STEICHEN

*Avocats*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 61, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23159/275/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

### **PICTET GLOBAL SECTOR FUND, Fonds Commun de Placement.**

*Addendum à l'acte modificatif du règlement de gestion du 28 décembre 2000*

A la suite d'une décision de PICTET GLOBAL SECTOR FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., agissant comme société de gestion du PICTET GLOBAL SECTOR FUND (le «Fonds»), et avec l'accord de BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A., agissant comme Banque Dépositaire du Fonds, le règlement de gestion est modifié de manière à supprimer au 1<sup>er</sup> article du règlement de gestion la clause relative à la solidarité des compartiments face aux engagements du Fonds suite à la modification de l'article 14 lors de l'acte modificatif du 28 décembre 2000:

L'article 1<sup>er</sup> «Le Fonds», 4<sup>ème</sup> paragraphe est modifié lire:

L'ensemble des avoirs du Fonds comprend les avoirs des différents compartiments. La Société de Gestion peut à tout moment ouvrir de nouveaux compartiments ou liquider des compartiments existants.

Cet addendum de l'acte modificatif du règlement de gestion du 28 décembre 2000 fait partie intégrante du règlement de gestion daté février 2001 et entrera en vigueur le 1<sup>er</sup> février 2001.

Luxembourg, le 23 janvier 2001.

PICTET GLOBAL SECTOR FUND MANAGEMENT BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

(LUXEMBOURG) S.A.

*Banque Dépositaire*

*Société de Gestion*

M. Berger / M.-C. Lange

Signatures

*Fondé de Pouvoir / Mandataire Commercial*

Enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 56, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23166/052/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

### **PYRGHI S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 57.412.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire*

*(sous seing privé) du 28 mars 2001*

1. Décision en vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, de changer le capital social de la société de LUF 1.250.000,- en EUR 30.986,69, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001.

2. Suppression de toute référence à la valeur nominale des actions de la société et modification des actions de la Société en actions sans valeur nominale.

3. Augmentation du capital social souscrit à concurrence de EUR 263,31 pour le porter de son montant actuel après conversion, de EUR 30.986,69 à celui de EUR 31.250,- par incorporation au capital social d'une partie des réserves à due concurrence sans création et émission d'actions nouvelles, de sorte que le nombre reste à 1.250, chaque action ayant une valeur nominale de EUR 25,-.

4. Modification subséquente de l'article 5 des statuts de la société.

Pour extrait sincère et conforme

PYRGHI S.A. (en liquidation)

A. Schaus

*Le Liquidateur*

Enregistré à Luxembourg, le 2 avril 2001, vol. 551, fol. 47, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23168/545/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**OMNISOFT S.A., Société Anonyme,  
pouvant faire le commerce sous l'enseigne JBA RESOURCING.**

Siège social: L-5560 Remich, 9, rue Neuve.  
R. C. Luxembourg B 57.150.

L'an deux mille un, le vingt-sept mars.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme OMNISOFT S.A. pouvant faire le commerce sous l'enseigne JBA RESOURCING, avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire Jean Seckler, de résidence à Junglinster le 18 novembre 1996, publié au Mémorial Recueil Spécial C, numéro 90 du 26 février 1997 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le même notaire en date du 20 novembre 1998, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 87 du 12 février 1999.

L'assemblée est présidée par Monsieur Hugo Jankowitz, docteur en informatique, demeurant à Bech-Kleinmacher, qui désigne comme secrétaire et scrutateur Monsieur Jim Brimeyer, employé privé, demeurant à Waldbredimus.

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

I. L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

1. Transfert du siège social de la société de L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup> à L-5560 Remich, 9, rue Neuve.

2. Modification afférente de l'article 1, alinéa 2 des statuts.

II. Il a été établi une liste de présence renseignant les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires et leurs mandataires, par les membres du bureau et le notaire, sera enregistrée avec le présent acte.

III. Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur l'ordre du jour précité, dont les actionnaires ont eu connaissance avant la tenue de l'assemblée.

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

*Résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société de L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup> à L-5560 Remich, 9, rue Neuve.

En conséquence, le deuxième alinéa de l'article 1 est modifié et aura la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>. alinéa 2.** Le siège social est établi à Remich.»

Plus rien ne figurant 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 aux comparants, les membres du bureau ont signé avec Nous, notaire la présente minute.

Signé: H. Jankowitz, J. Brimeyer et A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 28 mars 2001, vol. 464, fol. 51, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): Molling.*

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

Remich, le 3 avril 2001.

A. Lentz.

(23164/221/41) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

**OMNISOFT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5560 Remich, 9, rue Neuve.  
R. C. Luxembourg B 57.150.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

Remich, le 4 avril 2001.

A. Lentz.

(23165/221/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

**RED DEVIL INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1123 Luxembourg, 9B, Plateau Altmünster.  
R. C. Luxembourg B 36.974.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2001, vol. 551, fol. 52, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

Luxembourg, le 2 avril 2001.

Signatures.

(23169/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

**SARAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 29.378.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 2 avril 2001, vol. 551, fol. 7, case 49, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

Luxembourg, le 5 avril 2001.

*Pour la société*

Signature

(23172/730/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**SEB PRIVATE BANK S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1347 Luxembourg-Kirchberg, 6A, Circuit de la Foire Internationale.  
R. C. Luxembourg B 15.057.

Les comptes annuels et l'établissement de crédit au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 57, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

Luxembourg, le 5 avril 2001.

SEB PRIVATE BANK S.A.

L. Bjerrek / R. Schaeffer

(23177/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**SECTO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2560 Luxembourg, 62-64, rue de Strasbourg.  
R. C. Luxembourg B 17.272.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 2 avril 2001, vol. 551, fol. 47, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 mars 2001.

*Pour SECTO S.A.*

FIDUCIAIRE DES P.M.E

Signature

(23178/514/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

---

**SEAMAR S.A., Société Anonyme,  
(anc. SEAMAR HOLDING S.A., Société Anonyme).**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 61.737.

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

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 et ayant son siège social à Luxembourg sous la dénomination de SEAMAR HOLDING S.A., R.C. B Numéro 61.737, constituée suivant acte relu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich, en date du 13 novembre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Numéro 114 du 21 février 1998.

La séance est ouverte à quinze heures sous la présidence de Madame M.-Rose Dock, directeur général, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Madame Virginie Dalstein, secrétaire, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

L'assemblée élit comme scrutatrice Madame Annie Swetenham, corporate manager, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

Madame la Présidente expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les cent (100) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) dollars US chacune constituant l'intégralité du capital social de cent mille (100.000,-) dollars US 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 reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires tous présents ou représentés et des membres du bureau 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 la dénomination sociale de la Société en SEAMAR S.A. et modification afférente de l'article 1er des statuts.

2. Changement de l'objet social de la société de société anonyme holding en société anonyme de participations financières (Soparfi) et modification afférente de l'article 4 des statuts.

3. Divers.

L'assemblée a approuvé l'exposé de Madame la Présidente et après avoir reconnu qu'elle était régulièrement constituée a pris, après délibération, les résolutions suivantes à l'unanimité des voix.

*Première résolution*

La dénomination sociale de la Société est changée de SEAMAR HOLDING S.A. en SEAMAR S.A.

En conséquence l'article 1er des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de SEAMAR S.A.»

*Deuxième résolution*

L'objet social de la Société est changé de celui de société anonyme holding en celui de société anonyme de participations financières (Soparfi).

En conséquence l'article 4 des statuts est modifiés pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 4.** La Société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières 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 dans la mesure où la Société sera considérée selon les disparitions applicables comme «Société de Participations Financières».

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue au 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, la séance est levée à quinze heures quinze.

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

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

Signé: M.-R. Dock, V. Dalstein, A. Swetenham, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2001, vol. 128S, fol. 90, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff. (signé): Kerger.*

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

Luxembourg, le 3 avril 2001.

M. Weinandy.

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

(23175/230/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

**SEAMAR S.A., Société Anonyme,  
(anc. SEAMAR HOLDING S.A., Société Anonyme).**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons Malades.

R. C. Luxembourg B 61.737.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 331 du 21 mars 2001, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.

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

Luxembourg, le 5 avril 2001.

A. Schwachtgen.

(23176/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2001.