

**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° 932****27 octobre 2001****SOMMAIRE**

Afford Holdings S.A., Luxembourg .....	44730	Quatro International S.A.H., Luxembourg .....	44718
Agricolux S.A.H., Luxembourg .....	44734	Regency Firenze S.A., Luxembourg .....	44717
Aladin Holding S.A., Luxembourg .....	44733	Resider 2001, G.m.b.H., Grevenmacher .....	44719
Alron S.A., Luxembourg .....	44730	Resider 2001, S.à r.l., Grevenmacher .....	44719
Amerly's International S.A.H., Luxembourg .....	44735	Rohstoff A.G., Luxembourg .....	44732
Apanage S.A.H., Luxembourg .....	44733	Royal Consulting & Trust S.A., Luxembourg .....	44723
Bruphi S.A.H., Luxembourg .....	44731	S.E.P.D.I., Société Anonyme, Moutfort .....	44726
Canoe Securities Holding S.A., Luxembourg .....	44730	S.E.P.D.I., Société Anonyme, Moutfort .....	44726
Castor et Pollux, Sicav, Luxembourg .....	44690	Sabre Dance S.A., Luxembourg .....	44715
Castor et Pollux, Sicav, Luxembourg .....	44690	Samdam, S.à r.l., Luxembourg .....	44711
DNB Investment Fund, Sicav, Luxembourg .....	44728	Samdam, S.à r.l., Luxembourg .....	44711
Epicon Best Fonds, Sicav, Luxembourg-Strassen ..	44706	Samgwym Holding S.A., Luxembourg .....	44736
Epicon Best Fonds, Sicav, Luxembourg-Strassen ...	44690	Sargon Participation S.A., Luxembourg .....	44724
H.V.H. Finance S.A.H., Luxembourg .....	44735	Sarita Holding S.A., Luxembourg .....	44724
Hike Securities Holding S.A., Luxembourg .....	44730	Scottish Equitable International Fund, Sicav, Lu-	
Ikanos S.A., Luxembourg .....	44731	xembourg .....	44734
Interleasing S.A.H., Luxembourg .....	44732	Sena Invest S.A.H., Luxembourg .....	44736
International Technik Holding S.A., Luxembourg ..	44729	SIDUMI Holding, Société Industrielle du Midi	
K2P, S.à r.l., Luxembourg .....	44706	Holding S.A., Luxembourg .....	44724
Lesiface S.A.H., Luxembourg .....	44733	SIDUMI Holding, Société Industrielle du Midi	
Limbo Invest Holding S.A., Luxembourg .....	44730	Holding S.A., Luxembourg .....	44725
Luxformimpex, S.à r.l., Luxembourg .....	44714	SIP S.A., Société d'Investissement et de Promo-	
Nahema Holding Ltd S.A., Luxembourg .....	44732	tion, Luxembourg .....	44727
Nikko Global Umbrella Fund, Sicav, Luxembourg ..	44729	Sinosch S.C., Septfontaines .....	44719
Odagon S.A.H., Luxembourg .....	44735	Société Anonyme Immobilière A.G., Luxem-	
P.L.E. S.A., Münsbach .....	44712	bourg .....	44723
Park Lane Investment Holding S.A., Luxembourg ..	44714	Société de Participations Saint Saphorin S.A.,	
Parsiflor S.A.H., Luxembourg .....	44734	Luxembourg .....	44727
Pharmatech Services (Luxembourg) S.A., Luxem-		Sofinde Luxembourg S.A., Luxembourg .....	44727
bourg .....	44715	Sopatour S.A., Luxembourg .....	44727
Pieralisi International Holding S.A., Luxembourg ..	44716	Soprano S.A., Luxembourg .....	44728
Pieralisi International Holding S.A., Luxembourg ..	44717	Sotichim S.A., Luxembourg .....	44728
Polskilux S.A., Luxembourg .....	44713	Verus Global Fund, Sicav, Luxembourg .....	44732
Polskilux S.A., Luxembourg .....	44714	WestAM Compass Fund, Sicav, Luxembourg ....	44708
Prochem S.A., Luxembourg .....	44718	WestAM Compass Fund, Sicav, Luxembourg ....	44711

**CASTOR ET POLLUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 25.770.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue au siège social le 31 juillet 2001*

La séance est ouverte à 10.00 heures. Madame Caroline Denies est nommée Président de l'Assemblée.

Madame le Président nomme Madame Delphine Boutillier du Retail aux fonctions de Secrétaire. L'Assemblée appelle Madame Nathalie Moroni aux fonctions de Scrutateur.

Madame le Président expose, et l'Assemblée constate:

- qu'en conformité avec l'article 2 de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euros, un avis énonçant l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale ainsi que les conditions d'admission et l'ordre du jour, a été publié le 24 juillet 2001 dans le Luxemburger Wort, le Mémorial et l'Echo;

- que, par ailleurs, tous les actionnaires nominativement enregistrés ont été dûment convoqués par lettre envoyée le 20 juillet 2001;

- que la présente assemblée a donc été régulièrement convoquée;

- que le nom des actionnaires, présents ou représentés, ainsi que le nombre de parts qu'ils détiennent sont portés sur une liste de présence dûment signée par les actionnaires ou leurs mandataires, le Président de l'Assemblée, la Secrétaire et le Scrutateur, et annexée au présent procès-verbal;

- qu'il appert de ladite liste que un actionnaire est représenté détenant 12.525 actions;

- qu'en conformité avec l'article 1<sup>er</sup> alinéa 3 de la loi du 10 décembre 1998 précitée, l'assemblée générale statue à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés;

- que la présente Assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour.

*Ordre du jour:*

1. Décision de modifier la devise de capital de la société pour la libeller, non plus en LUF, mais en euros (EUR), et de remplacer toute référence aux devises composant l'euro par une référence à l'euro.

2. Divers

Après avoir délibéré, l'Assemblée Générale prend à l'unanimité la résolution suivante:

*Résolution*

L'Assemblée Générale décide de modifier la devise de capital de la société pour la libeller, non plus en LUF, mais en euros (EUR), et de remplacer toute référence aux devises composant l'euro par une référence à l'euro.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance à 10.30 heures après lecture et approbation du présent procès-verbal.

*Le bureau*

N. Moroni / D. Boutillier du Retail / C. Denies

*Scrutateur / Secrétaire / Président*

Enregistré à Mersch, le 3 septembre 2001, vol. 127, fol. 42, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(58162/228/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 septembre 2001.

**CASTOR ET POLLUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 25.770.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 septembre 2001.

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

Mersch, le 10 septembre 2001.

E. Schroeder

*Notaire*

(58163/228/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 septembre 2001.

**EPICON BEST FONDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg-Strassen.

H. R. Luxemburg B 79.335.

Im Jahre zweitausendeins, den fünfundzwanzigsten September.

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

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft EPICON BEST FONDS SICAV, mit Sitz in Luxemburg-Strassen, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 79.335, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Aktiengesellschaft EPICON BEST FONDS SICAV wurde gegründet gemäss Urkunde des unterzeichneten Notars vom 13. Dezember 2000, veröffentlicht im Mémorial, Recueil C, Nummer 34 vom 18. Januar 2001. Die Satzung wurde

abgeändert gemäss Urkunde des unterzeichneten Notars vom 26. Juli 2001, veröffentlicht im Mémorial, Recueil C, Nummer 743 vom 10. September 2001.

Die Versammlung wird um elf Uhr dreissig unter dem Vorsitz von Frau Andrea Rau, Bankangestellte, wohnhaft in Konz, eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Frau Martina Hamburger, Bankangestellte, wohnhaft in Trier.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Frau Suzanne Ketter, Bankangestellte, wohnhaft in Trier.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I.- Die Einberufungen zu gegenwärtiger Versammlung erfolgten:

a) im Mémorial, Recueil C

Nummer 727 vom 5. September 2001,

Nummer 763 vom 14. September 2001.

b) im Luxemburger Wort

vom 5. September 2001,

vom 14. September 2001.

II.- Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Änderung der Satzung der Gesellschaft ohne dabei den wesentlichen Inhalt zu ändern, insbesondere um die Satzung hinsichtlich des öffentlichen Vertriebes der Anteile der Investmentgesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland den Anforderungen des deutschen Gesetzes über den Vertrieb ausländischer Investmentanteile sowie den Vorschriften des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen betreffend den öffentlichen Vertrieb von Investmentanteilen in der Bundesrepublik Deutschland gerecht werden zu lassen.

2. Verschiedenes.

III.- Die Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter sowie die Stückzahl der vertretenen Aktien sind auf einer Anwesenheitsliste mit ihrer Unterschrift eingetragen, diese Anwesenheitsliste welche durch die anwesenden Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter und den Versammlungsvorstand gezeichnet wurde bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre, welche durch die Erschienenen ne varietur paraphiert wurden, bleiben gegenwärtiger Urkunde ebenfalls beigefügt.

IV.- Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass von den einhundertsechszwanzigtausenddreihunderteinundvierzig (146.341) sich im Umlauf befindenden Aktien, einhundertzweiundzwanzigtausendeinhundertzweiundsechzig (122.162) Aktien anwesend oder in gegenwärtiger Versammlung vertreten sind.

V.- Gegenwärtige Versammlung ist somit regelrecht zusammengesetzt und ist befugt über vorstehende Tagesordnung zu beschliessen.

Alsdann wird nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgender Beschluss gefasst:

#### *Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst die Satzung der Gesellschaft wie folgt neuzufassen, ohne dabei den wesentlichen Inhalt zu ändern, insbesondere um die Satzung hinsichtlich des öffentlichen Vertriebes der Anteile der Investmentgesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland den Anforderungen des deutschen Gesetzes über den Vertrieb ausländischer Investmentanteile sowie den Vorschriften des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen betreffend den öffentlichen Vertrieb von Investmentanteilen in der Bundesrepublik Deutschland gerecht werden zu lassen:

### **I. Name, Namensgebung, Sitz, Dauer und Zweck der Investmentgesellschaft**

#### **Art. 1. Name und Namensgebung.**

Zwischen den erschienenen Parteien und allen, die Eigentümer von später ausgegebenen Anteilen werden, wird eine Investmentgesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft als «Société d'investissement à capital variable», unter dem Namen EPICON BEST FONDS, SICAV («Investmentgesellschaft») gegründet. Die Investmentgesellschaft ist eine Umbrella-Konstruktion, die mehrere Unterfonds («Teilfonds») umfassen kann.

#### **Art. 2. Gesellschaftssitz.**

Gesellschaftssitz ist Strassen, Großherzogtum Luxemburg.

Durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft kann der Gesellschaftssitz an einen anderen Ort innerhalb der Gemeinde Strassen verlegt werden und können Niederlassungen und Repräsentanzen an einem anderen Ort des Großherzogtums Luxemburg sowie im Ausland gegründet oder eröffnet werden.

Aufgrund eines bestehenden oder unmittelbar drohenden politischen, militärischen oder anderen Notfalls von höherer Gewalt außerhalb der Kontrolle, Verantwortlichkeit und Einflußmöglichkeit der Investmentgesellschaft, der die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen dem Gesellschaftssitz und dem Ausland beeinträchtigt, kann der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft durch einen einfachen Beschluß den Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur Wiederherstellung von normalen Verhältnissen ins Ausland verlegen. In diesem Falle wird die Investmentgesellschaft die luxemburgische Nationalität jedoch beibehalten.

#### **Art. 3. Dauer.**

Die Investmentgesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die Auflösung kann jederzeit durch eine Versammlung der Anteilhaber beschlossen werden und zwar in der Form, wie sie für Satzungsänderungen vorgesehen ist, und gemäß Artikel 31 dieser Satzung.

#### **Art. 4. Gesellschaftszweck.**

1. Ausschließlicher Zweck der Investmentgesellschaft ist die Anlage in Investmentanteile von Investmentfonds und/oder Investmentgesellschaften des offenen Typs und anderer gemäß dieser Satzung zulässiger Vermögenswerte nach dem Grundsatz der Risikostreuung und dem Ziel einen Mehrwert zugunsten der Anteilhaber zu erwirtschaften.

2. Die Investmentgesellschaft kann alle anderen Maßnahmen treffen, die ihrem Gesellschaftszweck dienen oder nützlich sind unter Berücksichtigung der im Luxemburger Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Änderungsgesetzen) («Gesetz vom 30. März 1988») und im Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften (einschließlich Änderungsgesetzen) («Gesetz vom 10. August 1915») festgelegten Beschränkungen.

### **Art. 5. Anlagepolitik.**

Ziel der Anlagepolitik der Investmentgesellschaft ist es, durch ein aktiv oder passiv verwaltetes Portfolio für die einzelnen Teilfonds eine angemessene Wertentwicklung in der Währung des jeweiligen Teilfonds («Teilfondswährung») zu erreichen, indem sie für jeden Teilfonds Anlagen in andere Investmentfonds und/oder Investmentgesellschaften nach Ertrag- und Kapitalzuwachs Gesichtspunkten - wie in dem betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes für den jeweiligen Teilfonds beschrieben - tätigt.

Die Investmentgesellschaft strebt eine diversifizierte Vermögensanlage an, indem das jeweilige Teilfondsvermögen entsprechend einer Aufteilung nach ausgewählten Ländern oder Märkten unter Berücksichtigung einer bestimmten Gewichtung in Anteilen mehrerer unterschiedlicher Zielfonds (wie nachfolgend definiert) angelegt wird. Die teilfondsspezifische Anlagepolitik wird in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt für den jeweiligen Teilfonds beschrieben.

Bei der Festlegung und Umsetzung der Anlagepolitik wird der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft dafür sorgen, daß die folgenden Anlageregeln eingehalten werden:

#### **1. Risikostreuung**

a) Das jeweilige Teilfondsvermögen wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung nach den nachfolgend beschriebenen anlagepolitischen Grundsätzen und innerhalb der Anlagebeschränkungen gemäß diesem Artikel angelegt werden.

b) Es dürfen ausschließlich Investmentanteile folgender Arten von Investmentfonds und/oder Investmentgesellschaften erworben werden:

- in der Bundesrepublik Deutschland aufgelegte Geldmarkt-, Wertpapier-, Beteiligungs-, Grundstücks-, gemischte Wertpapier- und Grundstücks- sowie Altersvorsorge-Sondervermögen, die keine Spezialfonds sind,

- Investmentvermögen, bei denen die Anteilinhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben und die nach dem Auslandsinvestmentgesetz in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertrieben werden dürfen,

- Investmentvermögen, bei denen die Anteilinhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben, die keine Spezialfonds sind und die in ihrem Sitzland einer funktionierenden Investimentaufsicht unterliegen, deren Zweck der Schutz des Anlegers ist

(insgesamt die «Zielfonds» genannt).

c) Es werden als Zielfonds überwiegend Aktien-, Renten- und/oder geldmarktnahe Fonds ausgewählt. Die Teilfondsvermögen dürfen je nach Einschätzung der Marktlage mit unterschiedlicher Gewichtung (max. 100%) in eine der vorgenannten Fondskategorien angelegt werden. Die Arten der Zielfonds sowie ihre Gewichtung in bezug auf die anlagepolitische Zielsetzung der Teilfonds werden im betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt für den jeweiligen Teilfonds beschrieben. Die Anlagen lauten auf europäische und übrige Währungen.

d) Im Einklang mit den o.g. Regelungen darf der jeweilige Teilfonds ausschließlich Anteile an Zielfonds des offenen Typs erwerben, die ihren Sitz und ihre Geschäftsleitung in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, der Schweiz, den USA, Kanada, Hongkong oder Japan haben. Jeder Teilfonds darf nicht mehr als 20% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anteilen eines einzigen Zielfonds anlegen. Für den jeweiligen Teilfonds dürfen nicht mehr als 10% der ausgegebenen Anteile eines Zielfonds erworben werden. Die vorstehenden Anlagegrenzen beziehen sich bei Investmentvermögen, die aus mehreren Teilfonds bestehen («Umbrella-Fonds»), jeweils auf einen Teilfonds. Dabei darf es nicht zu einer übermäßigen Konzentration des Netto-Teilfondsvermögens auf einen einzigen Umbrella-Fonds kommen. Für die Investmentgesellschaft insgesamt dürfen nicht mehr als 40% der ausgegebenen Anteile eines Zielfonds erworben werden.

e) Die Aussteller der Zielfonds müssen ihren Sitz und ihre Geschäftsleitung in einem der vorbezeichneten Länder unterhalten und die Anlagepolitik der vorbezeichneten Zielfonds muß dem Grundsatz der Risikostreuung im Sinne der Regeln des Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 folgen.

f) Der Umfang in dem in Anteilen von Nicht-Luxemburger Zielfonds angelegt werden darf, ist nicht begrenzt.

g) Die Investmentanteile der vorgenannten Zielfonds sind in der Regel nicht börsennotiert. Soweit sie börsennotiert sind, handelt es sich um eine Börse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum oder einem anderen OECD-Staat.

h) Für den jeweiligen Teilfonds dürfen keine Anteile von Future-, Venture Capital- oder Spezialfonds sowie keine anderen Wertpapiere (mit Ausnahme der in diesem Artikel 5 Nr. 5 genannten in Wertpapieren verbriefte Geldmarktpapiere) erworben werden.

i) Der Wert der Zielfondsanteile darf 51% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens nicht unterschreiten.

j) Für den jeweiligen Teilfonds dürfen Anteile an Zielfonds, die ihrerseits mehr als 5% des Wertes ihres Vermögens in Anteilen an anderen Investmentvermögen anlegen dürfen, entweder nicht oder nur dann erworben werden, wenn diese Anteile nach den Vertragsbedingungen des Investmentfonds oder der Satzung der Investmentgesellschaft anstelle von Bankguthaben gehalten werden dürfen.

#### **2. Finanzinstrumente**

Die Investmentgesellschaft darf im Rahmen der ordnungsgemäßen Verwaltung für Rechnung des jeweiligen Teilfonds nur mit Absicherungszweck folgende Geschäfte tätigen, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben:

a) Devisenterminkontrakte abschließen sowie Optionsrechte zum Erwerb bzw. zur Veräußerung von Devisen einräumen bzw. erwerben, sowie Optionsrechte auf Zahlung eines Differenzbetrages, der sich an der Wertentwicklung von Devisen oder Devisenterminkontrakten bemißt, einräumen oder erwerben.

b) Optionsrechte im Sinne des vorgenannten Absatzes, deren Optionsbedingungen das Recht auf Zahlung eines Differenzbetrages einräumen, dürfen nur eingeräumt oder erworben werden, wenn die Optionsbedingungen vorsehen, daß

aa) der Differenzbetrag zu ermitteln ist als ein Bruchteil, das Einfache oder das Mehrfache (Differenzbetragsmultiplikator) der Differenz zwischen dem

(1) Wert oder Indexstand des Basiswertes zum Ausübungszeitpunkt und dem Basispreis oder dem als Basispreis vereinbarten Indexstand oder

(2) Basispreis oder dem als Basispreis vereinbarten Indexstand und dem Wert oder Indexstand des Basiswertes zum Ausübungszeitpunkt

bb) bei negativem Differenzbetrag eine Zahlung entfällt.

3. Notierte und nicht notierte Finanzinstrumente im Sinne von vorstehender Nr. 2

a) Die Investmentgesellschaft darf Geschäfte tätigen die zum Handel an einer Börse zugelassene oder in einen anderen geregelten Markt einbezogene Finanzinstrumente zum Gegenstand haben.

b) Geschäfte, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassene oder in einen anderen geregelten Markt einbezogene Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, dürfen nur mit geeigneten Kreditinstituten und Finanzdienstleistungsinstituten auf der Grundlage standardisierter Rahmenverträge getätigt werden.

c) Die im vorgenannten Absatz b) genannten Geschäfte dürfen mit einem Vertragspartner nur insofern getätigt werden, als der Verkehrswert des Finanzinstrumentes einschließlich des zugunsten des jeweiligen Teilfonds bestehenden Saldos aller Ansprüche aus offenen, bereits mit diesem Vertragspartner für Rechnung des jeweiligen Teilfonds getätigten Geschäften, die ein Finanzinstrument zum Gegenstand haben, 5% des Wertes des jeweiligen Teilfondsvermögens nicht überschreitet. Bei Überschreitung der vorgenannten Grenze darf die Investmentgesellschaft weitere Geschäfte mit diesem Vertragspartner nur darin tätigen, wenn diese zu einer Verringerung des Saldos führen. Überschreitet der Saldo aller Ansprüche aus offenen, mit dem Vertragspartner für Rechnung des jeweiligen Teilfonds getätigten Geschäfte, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, 10% des Wertes des jeweiligen Teilfondsvermögens, so hat die Investmentgesellschaft unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber unverzüglich diese Grenze wieder einzuhalten. Konzernunternehmen gelten als ein Vertragspartner.

4. Devisenterminkontrakte und Optionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte mit Absicherungszweck

a) Die Investmentgesellschaft darf nur zur Währungskurssicherung von in Fremdwährung gehaltenen Vermögenswerten für Rechnung des jeweiligen Teilfonds Devisenterminkontrakte verkaufen sowie nur Verkaufsoptionsrechte auf Devisen oder Verkaufsoptionsrechte auf Devisenterminkontrakte erwerben, die auf dieselbe Währung lauten.

b) Eine indirekte Absicherung über eine dritte Währung ist unter Verwendung von Devisenterminkontrakten nur zulässig, wenn sie zum Zeitpunkt des Abschlusses dem gleichen wirtschaftlichen Ergebnis wie bei einer Direktabsicherung entspricht und gegenüber einer Direktabsicherung keine höheren Kosten entstehen,

c) Devisenterminkontrakte und Kaufoptionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte dürfen im Falle schwebender Verpflichtungsgeschäfte nur erworben werden, soweit sie zur Erfüllung des Geschäftes benötigt werden.

d) Die Investmentgesellschaft wird von diesen Möglichkeiten Gebrauch machen, wenn und soweit sie dies im Interesse der Anteilinhaber für geboten hält.

5. Flüssige Mittel

Der jeweilige Teilfonds kann flüssige Mittel in Form von Bankguthaben und regelmäßig gehandelten Geldmarktpapieren in Höhe von bis zu 49% seines Netto-Teilfondsvermögens halten oder als Festgelder anlegen. Diese sollen grundsätzlich akzessorischen Charakter haben. Die Geldmarktpapiere dürfen im Zeitpunkt des Erwerbs für den jeweiligen Teilfonds eine Restlaufzeit von höchstens 12 Monaten haben.

Einlagenzertifikate desselben Kreditinstituts dürfen nicht mehr als 10% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens ausmachen.

Flüssige Mittel können auch auf eine andere Währung als die des Teilfonds lauten.

6. Weitere Anlagerichtlinien

a) Wertpapierleerverkäufe oder der Verkauf von Call-Optionen auf Vermögenswerte, die im Zeitpunkt des Abschlusses der Option nicht zum jeweiligen Teilfondsvermögen gehören, sind nicht zulässig.

b) Das jeweilige Teilfondsvermögen darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.

c) Der jeweilige Teilfonds wird nicht in Wertpapiere investieren, die eine unbegrenzte Haftung zum Gegenstand haben.

d) Das jeweilige Teilfondsvermögen darf nicht in Immobilien, Edelmetallen, Edelmetallkontrakten, Waren oder Warenkontrakten angelegt werden.

e) Wertpapierdarlehens- und Pensionsgeschäfte dürfen nicht getätigt werden.

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

g) Es werden keine Vermögenswerte erworben, deren Veräußerung aufgrund vertraglicher Vereinbarung irgendwelchen Beschränkungen unterliegt.

7. Kredite und Belastungsverbote

a) Das jeweilige Teilfondsvermögen darf nicht verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder zur Sicherung abgetreten werden, es sei denn, es handelt sich um Kreditaufnahmen im Sinne des nachstehenden Buchstaben b) oder um Sicherheitsleistungen zur Erfüllung von Einschuß- oder Nachschußverpflichtungen im Rahmen der Abwicklung von Geschäften mit Finanzinstrumenten.

b) Kredite zu Lasten des jeweiligen Teilfonds dürfen nur kurzfristig und bis zu einer Höhe von 10% des Netto-Teilfondsvermögens aufgenommen werden, sofern die Depotbank der Kreditaufnahme und deren Bedingungen zustimmt.

c) Zu Lasten des jeweiligen Teilfondsvermögens dürfen weder Kredite gewährt noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

## II. Gesellschaftskapital und Anteile

### Art. 6. Gesellschaftskapital und Auflösung oder Verschmelzung von Teilfonds.

1. Das Gesellschaftskapital der Investmentgesellschaft entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Netto-Fondsvermögen der Investmentgesellschaft gemäß Artikel 24 dieser Satzung und wird durch vollbezahlte Anteile ohne Nennwert repräsentiert.

Das Anfangskapital der Investmentgesellschaft betrug bei der Gründung einhunderttausend Euro (EUR 100.000,-) dem eintausend (1.000) Anteile ohne Nennwert gegenüberstanden.

Das Mindestkapital der Investmentgesellschaft entspricht gemäß Luxemburger Gesetz dem Gegenwert in Euro von fünfzig Millionen Luxemburger Franken (LUF 50.000.000,-) der innerhalb eines Zeitraumes von sechs Monaten nach Zulassung der Investmentgesellschaft durch die Luxemburger Aufsichtsbehörde erreicht werden muß. Hierfür ist auf das Netto-Fondsvermögen der Investmentgesellschaft abzustellen das sich aus der Addition der Netto-Teilfondsvermögen ergibt.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann jederzeit beschließen, weitere Teilfonds aufzulegen. In diesem Fall wird der Verkaufsprospekt der Investmentgesellschaft entsprechend angepaßt. Teilfonds können auf bestimmte Zeit errichtet werden. Die Dauer eines Teilfonds ergibt sich aus dem entsprechenden Anhang zum Verkaufsprospekt.

2. Die Versammlung der Anteilhaber eines Teilfonds hat das Recht, jederzeit die Auflösung des entsprechenden Teilfonds der Investmentgesellschaft oder dessen Verschmelzung mit einem anderen Teilfonds der Investmentgesellschaft oder mit einer anderen Luxemburger Investmentgesellschaft oder einem Teilfonds einer solchen Investmentgesellschaft zu beschließen.

Ein solcher Beschluß wird ohne Anwesenheitsquorum und mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds gefaßt.

Ein Beschluß der Versammlung der Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds zur Auflösung eines Teilfonds oder zur Verschmelzung eines Teilfonds gemäß oben stehendem Absatz wird schriftlich den Anteilhabern von Namensanteilen des von der Auflösung betroffenen Teilfonds oder des im Rahmen der Verschmelzung einzubringenden Teilfonds mitgeteilt und in vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft bestimmten Zeitungen in den Staaten, in denen die Anteile des aufzulösenden bzw. einzubringenden Teilfonds zum öffentlichen Vertrieb angemeldet sind, veröffentlicht.

Die Mitteilungen bzw. Veröffentlichungen erfolgen mindestens einen Monat vor dem von der Versammlung der Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds festgesetzten Auflösungstag oder Verschmelzungstag, und die betroffenen Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds werden darauf hingewiesen, daß sie innerhalb der verbleibenden Frist bis zum Auflösungstag oder Verschmelzungstag die Möglichkeit haben, im Rahmen der festgelegten Verfahrensweise ihre Anteile gegen Zahlung des Anteilwertes zurückzugeben oder einen kostenlosen Umtausch in einen beliebigen Teilfonds der Investmentgesellschaft vorzunehmen.

Ab dem Datum des Beschlusses betreffend die Auflösung des Teilfonds, werden die voraussichtlich im Rahmen der Auflösung anfallenden Kosten bei der Anteilwertberechnung des entsprechenden Teilfonds berücksichtigt.

In folgenden Fällen kann die o.g. Auflösung oder Verschmelzung eines Teilfonds der Investmentgesellschaft vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft gefaßt werden:

- sofern das Netto-Teilfondsvermögen an einem Bewertungstag unter einen Betrag gefallen ist, welcher als Mindestbetrag erscheint, um den Teilfonds in wirtschaftlich sinnvoller Weise zu verwalten. Dieser Betrag wird mit 5 Mio. Euro oder deren Gegenwert in der entsprechenden Teilfondswährung, falls es sich bei dieser Teilfondswährung nicht um den Euro handelt, festgesetzt.

- Sofern es wegen einer wesentlichen Änderung im wirtschaftlichen oder politischen Umfeld oder aus Ursachen wirtschaftlicher Rentabilität nicht als sinnvoll erscheint, den Teilfonds zu verwalten.

Die o.g. Beschlüsse des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft sind ebenfalls in der oben beschriebenen Weise bekanntzugeben und den Anteilhabern werden ebenfalls die o.g. Möglichkeiten betreffend die Rückgabe oder den Umtausch ihrer Anteile eingeräumt.

Im Falle der Auflösung eines Teilfonds werden die Vermögenswerte dieses Teilfonds realisiert, die Verbindlichkeiten erfüllt und der entsprechende Netto-Liquidationserlös an die Anteilhaber im Verhältnis ihrer Beteiligung an diesem Teilfonds verteilt.

Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluß des Auflösungsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluß des Auflösungsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilhaber bei der Caisse des Consignations im Großherzogtum Luxemburg hinterlegt, bei der diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort geltend gemacht werden.

Eine Verschmelzung erfolgt in der Weise, daß die Anteile eines oder mehrerer Teilfonds gegen die Anteile eines bestehenden oder neu aufgelegten Teilfonds getauscht werden. Ein solcher Umtausch erfolgt auf der Grundlage des am festgelegten Umtauschtag festgestellten Anteilwertes der Anteile des auszutauschenden Teilfonds, ohne daß eine Umtauschgebühr oder ein Ausgabeaufschlag erhoben wird. Das Teilfondsvermögen des oder der einzubringenden Teilfonds und die Verbindlichkeiten des oder der einzubringenden Teilfonds gehen auf den aufnehmenden Teilfonds, mit dem Datum des Umtausches über.

Die Verschmelzung eines Teilfonds der Investmentgesellschaft mit einem Luxemburger fonds commun de placement oder eines Teilfonds eines solchen fonds commun de placement, wobei der einzubringende Teilfonds der Teilfonds der Investmentgesellschaft ist, kann ebenfalls gemäß o.g. Bedingungen von der Versammlung der Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds beschlossen werden. Eine solche Verschmelzung ist jedoch nur für Anteilhaber, die dieser Verschmelzung zugestimmt haben, bindend. Die Anteile der Anteilhaber, die der Verschmelzung nicht zugestimmt haben, werden zum einschlägigen Anteilwert zurückgenommen, es sei denn sie machen von der Möglichkeit Gebrauch ihre Anteile kostenlos in Anteile eines anderen Teilfonds der Investmentgesellschaft umzutauschen.

Die Ausgabe der neuen Anteile erfolgt gegen Rückgabe der Anteile des oder der einzubringenden Teilfonds.

Die Auflösung oder Verschmelzung von Teilfonds ist durch eine Änderung des Verkaufsprospektes zu dokumentieren.

#### **Art. 7. Anteile, Ausgabe von Anteilen.**

1. Anteile sind Anteile an dem jeweiligen Teilfonds. Die Anteilhaber sind an dem jeweiligen Teilfondsvermögen in Höhe ihrer Anteile beteiligt. Anteile können auf den Inhaber oder auf den Namen lauten.

a) Anteile, die auf den Inhaber lauten, werden durch Anteilzertifikate in der, durch den Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft bestimmten und in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführten Stückelung ausgegeben.

Anteilzertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder einem Verwaltungsratsmitglied und einem rechtmäßig vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft dazu ermächtigten Bevollmächtigten unterzeichnet.

Unterschriften des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft können entweder von Hand, in gedruckter Form oder als Faksimile geleistet werden. Die Unterschrift eines Bevollmächtigten ist handschriftlich zu leisten.

Für Inhaberanteile werden nur volle Anteile ausgegeben. Die Übertragung von Inhaberanteilen erfolgt durch die Aushängung der entsprechenden Anteilzertifikate.

Falls ein Inhaber von Inhaberanteilen der Investmentgesellschaft nachweisen kann, daß sein Anteilzertifikat verlegt, beschädigt oder zerstört ist, kann, auf sein Verlangen, ein Duplikat des Anteilzertifikates unter den Bedingungen und Gewährleistungen ausgestellt werden, wie sie die Investmentgesellschaft bestimmt, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf eine Garantieerklärung von einer Versicherungsgesellschaft. Mit der Ausgabe eines neuen Anteilzertifikates, mit dem Vermerk «Duplikat», wird das ursprüngliche Anteilzertifikat, an dessen Stelle das neue ausgestellt worden ist, ungültig. Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, dem Anteilhaber die Kosten für die Beschaffung eines Duplikats oder die Ausstellung eines neuen Anteilzertifikates als Ersatz für das verlegte, beschädigte oder zerstörte Anteilzertifikat zu belasten.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann die Verbriefung von Inhaberanteilen in Globalzertifikaten vorsehen. Ein Anspruch der Anteilhaber auf Auslieferung effektiver Stücke besteht in diesem Fall nicht. Den Anteilhabern werden keine Anteilzertifikate ausgehändigt. Die Verbriefung in Globalzertifikaten findet gegebenenfalls für den jeweiligen Teilfonds in dem entsprechenden Anhang zum Verkaufsprospekt der Investmentgesellschaft Erwähnung.

b) Die auf Antrag des Anteilhabers ausgegebenen Namensanteile werden bis auf drei Dezimalstellen zugeteilt.

Sofern Namensanteile ausgegeben werden, werden diese von der Investmentgesellschaft oder von einer von der Investmentgesellschaft beauftragten Person in das Anteilregister eingetragen.

Namensanteilzertifikate werden nicht ausgegeben, vielmehr erhalten Inhaber von Namensanteilen eine schriftliche Bestätigung über die Eintragung der von ihnen gehaltenen Anteile in das Anteilregister.

Die schriftliche Bestätigung über die Eintragung in das Anteilregister gibt den aktuellen Stand der von dem Anteilhaber gehaltenen Anteile sowie die Bewegungen betreffend diesen Stand zu einem bestimmten Zeitpunkt wieder. Sie wird von der Investmentgesellschaft oder von einer von der Investmentgesellschaft beauftragten Person erstellt und dem Anteilhaber zugestellt.

Das Anteilregister enthält den Namen jedes Inhabers von Namensanteilen, seinen Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt, und die Anzahl der von ihm gehaltenen Anteile. Jede Übertragung und Rückgabe eines Namensanteils muß in das Anteilregister eingetragen werden. Die Übertragung von Namensanteilen erfolgt durch Eintragung in das Anteilregister.

Jeder Inhaber eines Namensanteils muß der Investmentgesellschaft eine Anschrift mitteilen. Sämtliche Mitteilungen und Ankündigungen der Investmentgesellschaft an den Anteilhaber können an die Anschrift gesandt werden, die in das Anteilregister eingetragen wurde. Im Falle von Miteigentümern an Anteilen wird lediglich die Anschrift des Erstzeichners im Anteilregister eingetragen. Alle Mitteilungen an die Anteilhaber werden an diese Anschrift gesandt. Falls ein Anteilhaber eine solche Anschrift nicht mitteilt, kann die Investmentgesellschaft beschließen, daß eine entsprechende Notiz in das Anteilregister eingetragen wird. In diesem Falle wird der Anteilhaber solange behandelt als befände sich seine Anschrift am Gesellschaftssitz der Investmentgesellschaft bis der Anteilhaber der Investmentgesellschaft eine andere Anschrift mitteilt. Der Anteilhaber kann zu jeder Zeit seine in dem Anteilregister eingetragene Anschrift, durch schriftliche Mitteilung an die Investmentgesellschaft an deren Gesellschaftssitz oder an eine von dem Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft bestimmte Anschrift, korrigieren.

2. Alle Anteile an einem Teilfonds haben grundsätzlich die gleichen Rechte, es sei denn der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft beschließt im Rahmen eines oder mehrerer Teilfonds gemäß nachfolgender Nr. 4 innerhalb eines Teilfonds verschiedene Anteilklassen auszugeben.

3. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist ermächtigt, eine unbegrenzte Anzahl voll einbezahlter Anteile auszugeben ohne den bestehenden Anteilhabern ein Vorrecht zur Zeichnung neuer auszugebender Anteile einzuräumen.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist ermächtigt, die neuen Anteile Personen seiner Wahl anzubieten. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist befugt, Dritte zu ermächtigen, die Zeichnung von neuen Anteilen anzunehmen, den Preis für diese Anteile entgegenzunehmen und die neuen Anteile auszugeben.

4. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann für einen Teilfonds zwei Anteilklassen, «A» und «B», vorsehen. Anteile der Klasse «B» berechtigen zu Ausschüttungen, während auf Anteile der Klasse «A» keine Ausschüttung erfolgt. Die Anteile der Klasse «B» werden als ausschüttende Anteile ausgegeben, die eine regelmäßige Ausschüttung von Erträgen vorsehen. Betreffend Anteile der Klasse «B» kann der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft jederzeit beschließen, daß sowohl ordentliche Erträge als auch Kursgewinne und Kapitalanteile, die den Anteilen der Klasse «B» eines Teilfonds zuzuordnen sind, ganz oder teilweise ausgeschüttet werden können. Als ordentliche Nettoerträge der Investmentgesellschaft gelten vereinnahmte Dividenden und Zinsen, abzüglich der allgemeinen Kosten, unter Ausschluß der realisierten Wertsteigerungen und Wertminderungen sowie des Erlöses aus dem Verkauf von Subskriptionsrechten

oder allen sonstigen Einkünften nicht wiederkehrender Art. Die Ausschüttungen vermindern den Anteil des Nettovermögens, der den Anteilen der Klasse «B» des entsprechenden Teilfonds entspricht. Alle Anteile sind vom Tage ihrer Ausgabe an in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer jeweiligen Anteilklasse beteiligt. Sofern für die jeweiligen Teilfonds Anteilklassen gebildet werden, findet dies in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

5. Im Falle von Sparplänen wird höchstens ein Drittel von jeder der für das erste Jahr vereinbarten Zahlungen für die Deckung von Kosten verwendet und die restlichen Kosten auf alle späteren Zahlungen gleichmäßig verteilt.

6. Anteile werden an jedem Tag, der ein Bankarbeitstag in Luxemburg ist («Bewertungstag») ausgegeben. Fällt dieser Termin auf einen Bankfeiertag in Luxemburg, so ist der nachfolgende Bankarbeitstag in Luxemburg der Bewertungstag. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß nachfolgendem Artikel 24 dieser Satzung zuzüglich eines Ausgabeaufschlages zugunsten der Vertriebsstellen («Ausgabepreis»), der acht Prozent (8%) des Anteilwertes nicht überschreiten darf und dessen Höhe für den jeweiligen Teilfonds im betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt ist. Der Ausgabepreis ist innerhalb von drei Bankarbeitstagen nach in Luxemburg zahlbar. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen. Falls die Gesetze eines Staates niedrigere als vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft beschlossene Ausgabeaufschläge vorschreiben, können die in dem betreffenden Staat beauftragten Vertriebsstellen die Anteile mit einem niedrigeren Ausgabeaufschlag, der jedoch den dort höchstzulässigen Ausgabeaufschlag ohne ausdrückliche Zustimmung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft nicht überschreiten darf, verkaufen.

7. Die Anteile können bei der Investmentgesellschaft, der Depotbank, den Zahlstellen und den Vertriebsstellen gezeichnet werden. Zeichnungsanträge, welche bis spätestens 15.00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Ausgabepreis des darauffolgenden Bewertungstages abgerechnet und Zeichnungsanträge, welche nach 15.00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Ausgabepreis des übernächsten Bewertungstages abgerechnet.

8. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Investmentgesellschaft von der Depotbank zugeteilt und dem Anteilinhaber in entsprechender Höhe übertragen, indem sie im Falle von Namensanteilen im Anteilregister zugunsten des Anteilinhabers eingetragen oder, im Falle von Inhaberanteilen, auf einem vom Anteilinhaber anzugebenden Depot gutgeschrieben werden.

#### **Art. 8. Rücknahme und Umtausch von Anteilen.**

1. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Anteilwert gemäß Artikel 24 dieser Satzung, gegebenenfalls abzüglich eines etwaigen Rücknahmeabschlages, («Rücknahmepreis») zu beantragen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag im Sinne von Artikel 7 Nr. 6 dieser Satzung. Der Rücknahmeauftrag ist unwiderruflich, außer wenn die Anteilwertberechnung, die Ausgabe, der Umtausch und die Rücknahme der Anteile eingestellt sind.

Sollte ein Rücknahmeabschlag zugunsten der Vertriebsstellen erhoben werden, so ist dessen Höhe für den jeweiligen Teilfonds im betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt angegeben. Dieser wird vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft festgelegt und darf vier Prozent (4%) des Anteilwertes nicht überschreiten. Der Rücknahmepreis vermindert sich in bestimmten Ländern um dort anfallende Steuern und andere Belastungen. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich, spätestens aber innerhalb von drei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in Luxemburg bzw. spätestens innerhalb von sieben Kalendertagen nach Eingang des vollständigen Rücknahmeauftrages bei der Investmentgesellschaft, der Depotbank, den Zahlstellen oder den Vertriebsstellen (unter Einschluß des Tages des Eingangs des vollständigen Rücknahmeauftrages), in der Währung des Teilfonds, wie sie im Verkaufsprospekt für den entsprechenden Teilfonds angegeben ist.

2. Vollständige Rücknahmeaufträge, welche bis spätestens 15.00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Rücknahmepreis des darauffolgenden Bewertungstages abgerechnet. Vollständige Rücknahmeaufträge, welche nach 15.00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Rücknahmepreis des übernächsten Bewertungstages abgerechnet.

3. Bei Inhaberanteilen, die in Globalzertifikaten verbrieft wurden, sowie bei Namensanteilen ist der Rücknahmeauftrag dann vollständig, wenn er den Namen, die Anschrift des Anteilinhabers und die Anzahl der zurückzunehmenden Anteile angibt, und wenn er von dem entsprechenden Anteilinhaber unterschrieben ist.

4. Wurden bei Inhaberanteilen effektive Stücke ausgegeben, ist der Rücknahmeauftrag nur dann vollständig, wenn dem Rücknahmeauftrag zusätzlich das/die Anteilzertifikat(e) beigelegt ist/sind.

5. Die Investmentgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank und unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ohne Verzögerung unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber verkauft wurden. In diesem Falle erfolgt die Rücknahme zum dann geltenden Rücknahmepreis. Entsprechendes gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen. Die Investmentgesellschaft achtet aber darauf, daß dem jeweiligen Teilfondsvermögen ausreichende flüssige Mittel zur Verfügung stehen, damit eine Rücknahme von Anteilen auf Antrag von Anteilinhabern unter normalen Umständen unverzüglich erfolgen kann.

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

7. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann Anteile einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilinhaber oder zum Schutz der Investmentgesellschaft oder eines Teilfonds erforderlich erscheint.



8. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit den Umtausch ihrer Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds der Investmentgesellschaft zu verlangen. Anteile können bei der Investmentgesellschaft, der Depotbank, den Zahlstellen oder den Vertriebsstellen umgetauscht werden.

9. Der Umtausch sämtlicher Anteile oder eines Teils derselben in Anteile eines anderen Teilfonds erfolgt auf der Grundlage des - wie in nachstehender Nr. 10 definiert - nächstberechneten Anteilwertes der betreffenden Teilfonds gemäß Artikel 24 dieser Satzung unter Berücksichtigung einer Umtauschprovision zugunsten der Vertriebsstellen in Höhe von bis zu 1% des Anteilwertes der zu zeichnenden Anteile. Falls die entsprechenden Teilfondswährungen verschieden sind, wird der Wechselkurs des jeweils am Bewertungstag gemäß Artikel 7 Nr. 6 dieser Satzung angewandt. Sofern unterschiedliche Anteilklassen innerhalb eines Teilfonds angeboten werden, ist auch ein Umtausch von Anteilen einer Anteilklasse in Anteile einer anderen Anteilklasse möglich.

Die Investmentgesellschaft kann für den jeweiligen Teilfonds jederzeit aus eigenem Ermessen einen Umtauschantrag zurückweisen.

Die Höhe der Umtauschprovision wird für den jeweiligen Teilfonds im betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt angegeben. Beim Umtausch von Anteilen verschiedener Klassen innerhalb eines Teilfonds wird keine Gebühr erhoben.

10. Vollständige Umtauschanträge, welche bis spätestens 15.00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der in vorstehender Nr. 8 genannten Stellen eingegangen sind, werden zum Anteilwert des darauffolgenden Bewertungstages zuzüglich der Umtauschprovision abgerechnet. Vollständige Umtauschanträge, welche nach 15.00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der in vorstehender Nr. 8 genannten Stellen eingegangen sind, werden zum Anteilwert des übernächsten Bewertungstages zuzüglich der Umtauschprovision abgerechnet.

Bei Inhaberanteilen, die in Globalzertifikaten verbrieft wurden sowie bei Namensanteilen, ist der Umtauschantrag dann vollständig, wenn er den Namen, die Anschrift des Anteilinhabers, die Anzahl der umzutauschenden Anteile und die Anteile, in die diese Anteile umgetauscht werden sollen, angibt, und wenn er von dem entsprechenden Anteilinhaber unterschrieben ist.

Wurden bei Inhaberanteilen effektive Stücke ausgegeben, ist der Umtauschantrag nur dann vollständig, wenn dem Umtauschantrag zusätzlich das/die Anteilzertifikat(e) beigelegt ist/sind.

Ein sich aus dem Umtausch ergebender Überschuß zugunsten des Inhabers von Inhaberanteilen von mehr als 10 Euro, wird diesem unverzüglich durch Zusendung eines Verrechnungsschecks vergütet oder auf Wunsch durch die Zahlstelle in bar ausgezahlt. Ein geringerer Überschuß verfällt zugunsten des Teilfonds, in den angelegt wird.

#### **Art. 9. Beschränkung der Ausgabe von Anteilen und Einschränkung des Anteilbesitzes.**

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

Insbesondere kann sie den Besitz von Anteilen der Investmentgesellschaft durch jede «US Person», so wie dieser Begriff nachfolgend definiert wird, einschränken oder verbieten.

Der Ausdruck «US Person», so wie er in der vorliegenden Satzung gebraucht wird, bezeichnet einen Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika, eine Offene Handelsgesellschaft, eine Partnership oder ein ähnliches Rechtsgebilde mit Sitz in, oder gegründet entsprechend dem Gesetz eines Bundesstaats der Vereinigten Staaten von Amerika, oder eine Gesellschaft mit Sitz in oder gegründet entsprechend dem Gesetz eines Bundesstaats der Vereinigten Staaten von Amerika, eines ihrer Territorien oder sonstigen Hoheitsgebiete, oder ein Vermögen oder Trust ausgenommen ein Vermögen oder Trust, dessen Einkommen von Quellen außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika nicht einzuschließen ist in die Bruttoeinkünfte, welche für die United States Income Tax zu berechnen sind.»

In diesem Fall wird die Depotbank auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsaufträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückerstaten.

Die Investmentgesellschaft wird dem Anteilinhaber, der als Anteilinhaber der erworbenen Anteile gilt, eine Aufforderung zustellen («Rücknahmeaufforderung»), wobei sie, die zurückzukaufenden Anteile, den für diese Anteile zu zahlenden Rücknahmepreis und den Ort, an dem der Rücknahmepreis dieser Anteile zahlbar ist, bestimmt. Die Rücknahmeaufforderung kann einem solchen Anteilinhaber auf dem Postweg, durch frankierten Einschreibebrief an seine zuletzt bekannte oder seine im Anteilregister der Investmentgesellschaft eingetragene Anschrift, zugestellt werden. Sofern für Inhaberanteile effektive Stücke ausgegeben wurden, ist der Anteilinhaber, der solche Anteile erworben hat, daraufhin verpflichtet der Investmentgesellschaft das oder die Anteilzertifikat(e) auf das/die sich die Rücknahmeaufforderung bezieht/bezieht, zurückzugeben. Bei Inhaberanteilen, die in Globalzertifikaten verbrieft wurden, sowie bei Namensanteilen entfällt die Rückgabepflicht, da keine Anteilzertifikate an die Anteilinhaber ausgehändigt werden.

Unmittelbar nach Geschäftsschluß am Tag, der in der Rücknahmeaufforderung genannt ist, verliert der Anteilinhaber sein Eigentumsrecht an den in der Rücknahmeaufforderung genannten Anteilen und sein Name wird im Anteilregister gelöscht.

Der Rücknahmepreis zu dem die genannten Anteile gemäß Rücknahmeaufforderung zurückgekauft werden, ist der Rücknahmepreis wie in Artikel 8 Nr. 1 dieser Satzung definiert.

Die Zahlung des Rücknahmepreises wird dem betreffenden Anteilinhaber in der jeweiligen Teilfondswährung geleistet und wird durch die Investmentgesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder bei einer anderen Zahlstelle (wie in der Rücknahmeaufforderung festgehalten) zur Zahlung hinterlegt. Sofern für Inhaberanteile effektive Stücke ausgegeben wurden, erfolgt die Hinterlegung des Rücknahmepreises nur gegen Aushändigung des Anteilzertifikates. Mit Hinterlegung dieses Rücknahmepreises verliert der betreffende Anteilinhaber die Rechte, die er, wie in der Rücknahmeaufforderung aufgeführt, innehat sowie alle weiteren Rechte an den Anteilen, oder jegliche Forderungen gegen die Investmentgesellschaft oder deren Vermögenswerte.

Die Ausübung durch die Investmentgesellschaft der ihr gemäß diesem Artikel zustehenden Rechte kann in keinem Fall mit der Begründung in Frage gestellt oder als ungültig angesehen werden, daß kein ausreichender Nachweis des Eigentumsrechts von Anteilen einer Person vorgelegen habe, oder daß der tatsächliche Anteilinhaber ein anderer gewesen sei, als es gegenüber der Investmentgesellschaft zum Zeitpunkt der Rücknahmeaufforderung erschien, vorausgesetzt, daß in jedem Falle die besagten Rechte durch die Gesellschaft in gutem Glauben ausgeübt worden sind.

Die Stimmabgabe an einer Versammlung der Anteilinhaber durch einen solchen Anteilinhaber kann abgelehnt werden.

### III. Versammlung der Anteilinhaber

#### Art. 10. Rechte der Versammlung der Anteilinhaber.

Die ordnungsgemäß einberufene Versammlung der Anteilinhaber der Investmentgesellschaft vertritt alle Anteilinhaber der Investmentgesellschaft. Sie hat die weitesten Befugnisse, um alle Handlungen der Investmentgesellschaft anzuordnen oder zu bestätigen. Ihre Beschlüsse sind bindend für alle Anteilinhaber sofern diese Beschlüsse in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Gesetz und dieser Satzung stehen, insbesondere sofern sie nicht in die Rechte der getrennten Versammlungen der Anteilinhaber einer bestimmten Anteilklasse oder eines bestimmten Teilfonds eingreifen.

#### Art. 11. Einberufung.

1. Die jährliche Versammlung der Anteilinhaber wird gemäß dem Luxemburger Gesetz in Luxemburg, am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen Ort der Gemeinde in der sich der Gesellschaftssitz befindet, der in der Einberufung festgelegt wird, am dritten Donnerstag im Februar eines jeden Jahres um 11.00 Uhr und zum ersten Mal im Jahre zweitausendzwei abgehalten. Falls dieser Tag ein Bankfeiertag in Luxemburg ist, wird die jährliche Versammlung der Anteilinhaber am ersten nachfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

Die jährliche Versammlung der Anteilinhaber kann im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft nach seinem Ermessen feststellt, daß außergewöhnliche Umstände dies erfordern. Eine derartige Entscheidung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft ist unanfechtbar.

2. Die Anteilinhaber kommen außerdem aufgrund einer den gesetzlichen Bestimmungen entsprechenden Einberufung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft zusammen. Sie kann auch auf Antrag von Anteilhabern, welche mindestens ein Fünftel des Fondsvermögens der Investmentgesellschaft repräsentieren, zusammentreten. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft vorbereitet, außer in den Fällen, in denen die Versammlung der Anteilinhaber auf schriftlichen Antrag der Anteilinhaber zusammentritt; in solchen Fällen kann der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten.

3. Außerordentliche Versammlungen der Anteilinhaber können zu der Zeit und an dem Orte abgehalten werden, wie es in der Einberufung zur jeweiligen außerordentlichen Versammlung der Anteilinhaber angegeben ist.

4. Die oben unter Nr. 2 und 3 aufgeführten Regeln gelten entsprechend für getrennte Versammlungen von Anteilhabern einer oder mehrerer Teilfonds oder Anteilklassen.

#### Art. 12. Beschlußfähigkeit und Abstimmung.

Der Ablauf der Versammlungen der Anteilinhaber bzw. der getrennten Versammlungen von Anteilhabern einer oder mehrerer Teilfonds oder Anteilklasse(n) muß, soweit es die vorliegende Satzung nicht anders bestimmt, den gesetzlichen Bestimmungen entsprechen.

Grundsätzlich ist jeder Anteilinhaber an den Versammlungen der Anteilinhaber teilnahmeberechtigt. Jeder Anteilinhaber kann sich vertreten lassen, indem er eine andere Person schriftlich als seinen Bevollmächtigten bestimmt.

An für einzelne Teilfonds oder Anteilklassen stattfindenden Versammlungen der Anteilinhaber, die ausschließlich die jeweiligen Teilfonds oder Anteilklassen betreffende Beschlüsse fassen können, dürfen nur diejenigen Anteilinhaber teilnehmen, die Anteile der entsprechenden Teilfonds oder Anteilklassen halten.

Die Form der Vollmachten sowie die Frist, binnen derer die Vollmachten vor der Versammlung der Anteilinhaber am Gesellschaftssitz hinterlegt werden müssen, können vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft festgelegt werden.

Alle anwesenden Anteilinhaber und Bevollmächtigte müssen sich vor Eintritt in die Versammlung der Anteilinhaber in die vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft aufgestellte Anwesenheitsliste einschreiben.

Die Versammlung der Anteilinhaber der Investmentgesellschaft entscheidet über alle im Gesetz vom 10. August 1915 sowie im Gesetz vom 30. März 1988, vorgesehenen Angelegenheiten, und zwar in den Formen, mit dem Quorum und den Mehrheiten, die von den vorgenannten Gesetzen vorgesehen sind. Sofern die vorgenannten Gesetze oder die vorliegende Satzung nichts Gegenteiliges anordnen, werden die Entscheidungen der ordnungsgemäß einberufenen Versammlung der Anteilinhaber durch einfache Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Anteilinhaber gefaßt.

Jeder Anteil gibt das Recht auf eine Stimme. Anteilbruchteile sind nicht stimmberechtigt. Anteilbruchteile berechtigen jedoch den Anteilinhaber anteilmäßig Ausschüttungen und Liquidationserlöse zu erhalten.

Bei Fragen, welche die Investmentgesellschaft als Ganzes betreffen, stimmen die Anteilinhaber gemeinsam ab. Eine getrennte Abstimmung erfolgt jedoch bei Fragen die nur eine(n) oder mehrere Teilfonds oder eine oder mehrere Anteilklasse(n) betreffen.

#### Art. 13. Vorsitzender, Stimmzähler, Sekretär.

1. Die Versammlung der Anteilinhaber tritt unter dem Vorsitz des Vorsitzenden des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft oder, im Falle seiner Abwesenheit, unter dem Vorsitz eines von der Versammlung der Anteilinhaber gewählten Vorsitzenden zusammen.

2. Der Vorsitzende bestimmt einen Sekretär, der nicht notwendigerweise Anteilinhaber sein muß, und die Versammlung der Anteilinhaber ernannt unter den anwesenden und dies annehmenden Anteilhabern oder den Vertretern der Anteilinhaber einen Stimmzähler.

3. Die Protokolle der Versammlung der Anteilinhaber werden von dem Vorsitzenden, dem Stimmzähler und dem Sekretär der jeweiligen Versammlung der Anteilinhaber und den Anteilhabern, die dies verlangen, unterschrieben.

4. Abschriften und Auszüge, die von der Investmentgesellschaft zu erstellen sind, werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben.

#### **IV. Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft**

##### **Art. 14. Zusammensetzung.**

1. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die von der Versammlung der Anteilhaber bestimmt werden und die nicht Anteilhaber der Investmentgesellschaft sein müssen.

Auf der Versammlung der Anteilhaber kann ein neues Mitglied, das dem Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft bislang nicht angehört hat, nur darin zum Verwaltungsratsmitglied gewählt werden, wenn

- a) diese betreffende Person vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft zur Wahl vorgeschlagen wird oder
- b) ein Anteilhaber, der bei der anstehenden Versammlung der Anteilhaber, die den Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft bestimmt, voll stimmberechtigt ist, dem Vorsitzenden - oder wenn dies unmöglich sein sollte, einem anderen Verwaltungsratsmitglied - schriftlich nicht weniger als sechs und nicht mehr als dreißig Tage vor dem für die Versammlung der Anteilhaber vorgesehenen Datum seine Absicht unterbreitet, eine andere Person als seiner selbst zur Wahl oder zur Wiederwahl vorzuschlagen, zusammen mit einer schriftlichen Bestätigung dieser Person, sich zur Wahl stellen zu wollen, wobei jedoch der Vorsitzende der Versammlung der Anteilhaber unter dem Vorbehalt einstimmiger Zustimmung aller anwesenden Anteilhaber den Verzicht auf die oben aufgeführten Erklärungen beschließen kann und die solcherweise nominierte Person zur Wahl vorschlagen kann.

2. Die Versammlung der Anteilhaber bestimmt die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Dauer ihrer Mandate. Eine Mandatsperiode darf die Dauer von sechs Jahren nicht überschreiten. Ein Verwaltungsratsmitglied kann wiedergewählt werden.

3. Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden von der Versammlung der Anteilhaber ernannten Mitglieder des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft bis zur nächstfolgenden Versammlung der Anteilhaber einen vorläufigen Nachfolger bestimmen.

4. Die Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit von der Versammlung der Anteilhaber abberufen werden.

##### **Art. 15. Befugnisse.**

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Investmentgesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz vom 10. August 1915 oder nach dieser Satzung der Versammlung der Anteilhaber vorbehalten sind.

##### **Art. 16. Interne Organisation des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft.**

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ernennt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden.

Der Verwaltungsratsvorsitzende steht den Sitzungen des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft vor; in seiner Abwesenheit bestimmt der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ein anderes Verwaltungsratsmitglied als Sitzungsvorsitzenden.

Der Vorsitzende kann einen Sekretär ernennen, der nicht notwendigerweise Mitglied des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft zu sein braucht und der die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft und der Versammlung der Anteilhaber zu erstellen hat.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist ermächtigt, einen Beirat sowie Anlageausschüsse für die jeweiligen Teilfonds zu ernennen und deren Befugnisse festzulegen.

##### **Art. 17. Häufigkeit und Einberufung.**

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft tritt, auf Einberufung des Vorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einladung angegebenen Ort, so oft zusammen, wie es die Interessen der Investmentgesellschaft erfordern, mindestens jedoch einmal im Jahr.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden mindestens achtundvierzig (48) Stunden vor der Sitzung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft schriftlich einberufen, es sei denn die Wahrung der vorgenannten Frist ist aufgrund von Dringlichkeit unmöglich. In diesen Fällen sind Art und Gründe der Dringlichkeit im Einberufungsschreiben anzugeben.

Ein Einberufungsschreiben ist, sofern jedes Verwaltungsratsmitglied sein Einverständnis schriftlich, mittels Brief oder Telefax gegeben hat, nicht erforderlich. Eine gesonderte Einberufung ist nicht erforderlich, wenn eine Sitzung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft zu einem Termin und an einem Ort stattfindet, die in einem im Voraus vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft gefaßten Beschluß festgelegt sind.

##### **Art. 18. Sitzungen des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft.**

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Sitzung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft teilhaben, indem es schriftlich, mittels Brief oder Telefax ein anderes Verwaltungsratsmitglied als seinen Bevollmächtigten ernennt.

Darüber hinaus kann jedes Verwaltungsratsmitglied an einer Sitzung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, welche es ermöglichen, daß sämtliche Teilnehmer an der Sitzung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft einander hören können, teilnehmen. Diese Teilnahme steht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft gleich.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist nur beschlußfähig, wenn der mindestens die Hälfte der Verwaltungsratsmitglieder bei der Sitzung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft zugegen oder vertreten ist. Die Beschlüsse werden durch einfache Mehrheit der Stimmen der anwesenden bzw. vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefaßt. Bei Stimmengleichheit ist die Stimme des Sitzungsvorsitzenden ausschlaggebend.

Die Verwaltungsratsmitglieder können, mit Ausnahme von im Umlaufverfahren gefaßten Beschlüssen, wie nachfolgend beschrieben, nur im Rahmen von Sitzungen des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft, die ordnungsgemäß einberufen worden sind, Beschlüsse fassen.

Die Verwaltungsratsmitglieder können einstimmig Beschlüsse im Umlaufverfahren fassen. In diesem Falle sind die von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterschriebenen Beschlüsse gleichermaßen gültig und vollzugsfähig wie solche, die während einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Sitzung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft gefaßt wurden. Diese Unterschriften können auf einem einzigen Dokument oder auf mehreren Kopien desselben Dokumentes gemacht werden und können mittels Brief oder Telefax eingeholt werden.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann seine Befugnisse und Pflichten der täglichen Verwaltung an juristische oder natürliche Personen, die nicht Mitglieder des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft sein müssen, delegieren und diesen für ihre Tätigkeiten Gebühren und Provisionen zahlen, die im einzelnen in Artikel 28 dieser Satzung beschrieben sind.

#### **Art. 19. Protokolle.**

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft werden in Protokollen festgehalten, die in ein diesbezügliches Register eingetragen und vom Sitzungsvorsitzenden und vom Sekretär unterschrieben werden.

Abschriften und Auszüge dieser Protokolle werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben.

#### **Art. 20. Zeichnungsbefugnis.**

Die Investmentgesellschaft wird durch die Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern rechtlich gebunden. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglied(er) ermächtigen, die Investmentgesellschaft durch Einzelunterschrift zu vertreten. Daneben kann der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft andere juristische oder natürliche Personen ermächtigen, die Investmentgesellschaft entweder durch Einzelunterschrift oder gemeinsam mit einem Verwaltungsratsmitglied rechtsgültig zu vertreten.

#### **Art. 21. Unvereinbarkeitsbestimmungen.**

Kein Vertrag, kein Vergleich oder sonstiges Rechtsgeschäft, das die Investmentgesellschaft mit anderen Gesellschaften schließt, wird durch die Tatsache beeinträchtigt oder ungültig, daß ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren, Geschäftsführer oder Bevollmächtigte der Investmentgesellschaft irgendwelche Interessen in oder Beteiligungen an irgendeiner anderen Gesellschaft haben, oder durch die Tatsache, daß sie Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, Direktor, Geschäftsführer, Bevollmächtigter oder Angestellter der anderen Gesellschaft sind.

Dieses(r) Verwaltungsratsmitglied, Direktor, Geschäftsführer oder Bevollmächtigter der Investmentgesellschaft, welches(r) zugleich Verwaltungsratsmitglied, Direktor, Geschäftsführer Bevollmächtigter oder Angestellter einer anderen Gesellschaft ist, mit der die Investmentgesellschaft Verträge abgeschlossen hat oder mit der sie in einer anderen Weise in geschäftlichen Beziehungen steht, wird dadurch nicht das Recht verlieren, zu beraten, abzustimmen und zu handeln, was die Angelegenheiten, die mit einem solchen Vertrag oder solchen Geschäften in Verbindung stehen, anbetrifft.

Falls aber ein Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Bevollmächtigter ein persönliches Interesse in irgendwelcher Angelegenheit der Investmentgesellschaft hat, muß dieses(r) Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Bevollmächtigter der Investmentgesellschaft den Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft über dieses persönliche Interesse informieren, und es/er wird weder mitberaten noch am Votum über diese Angelegenheit teilnehmen. Ein Bericht über diese Angelegenheit und über das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitgliedes, Direktors oder Bevollmächtigten der Investmentgesellschaft muß bei der nächsten Versammlung der Anteilinhaber erstattet werden.

Der Begriff «persönliches Interesse», wie er im vorstehenden Absatz verwendet wird, findet keine Anwendung auf jedwede Beziehung und jedwedes Interesse, die nur deshalb entstehen, weil das Rechtsgeschäft zwischen der Investmentgesellschaft einerseits und dem Fondsmanager, der Zentralverwaltungsstelle, der Register- und Transferstelle, der oder den Vertriebsstellen (bzw. ein mit diesen mittelbar oder unmittelbar verbundenes Unternehmen) oder jeder anderen von der Investmentgesellschaft benannten Gesellschaft andererseits geschlossen wird.

Die vorhergehenden Bestimmungen sind in Fällen, in denen die Depotbank Partei eines solchen Vertrages, Vergleiches oder sonstigen Rechtsgeschäftes ist, nicht anwendbar.

#### **Art. 22. Schadloshaltung.**

Die Investmentgesellschaft verpflichtet sich, jedes(n) der Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren, Geschäftsführer oder Bevollmächtigten, ihre Erben, Testamentsvollstrecker und Verwalter schadlos zu halten gegen alle Klagen, Forderungen und Haftungen irgendwelcher Art, sofern die Betroffenen ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß erfüllt haben, und diese für sämtliche Kosten, Ausgaben und Verbindlichkeiten, die anlässlich solcher Klagen, Verfahren, Forderungen und Haftungen entstanden sind, zu entschädigen.

Das Recht auf Entschädigung schließt andere Rechte zugunsten des Verwaltungsratsmitgliedes, Direktors, Geschäftsführers oder Bevollmächtigten nicht aus.

### **V. Wirtschaftsprüfer**

#### **Art. 23. Wirtschaftsprüfer.**

Die Kontrolle der Rechenschaftsberichte der Investmentgesellschaft ist einer Wirtschaftsprüfergesellschaft bzw. einem oder mehreren Wirtschaftsprüfer(n) zu übertragen, die im Großherzogtum Luxemburg zugelassen ist/sind und von der Versammlung der Anteilinhaber ernannt wird/werden. Eine Wiederwahl des Wirtschaftsprüfers ist möglich.

Der/die Wirtschaftsprüfer ist/sind für eine Dauer von bis zu sechs Jahren ernannt und kann/können jederzeit von der Versammlung der Anteilinhaber abberufen werden.

## VI. Anteilwertberechnung, Bewertungsgrundsätze, Einstellung der Anteilwertberechnung,

### Verwendung der Erträge

#### Art. 24. Anteilwertberechnung und Bewertungsgrundsätze.

A. Das Netto-Fondsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) («Referenzwährung»).

Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt festgelegte Währung («Teilfondswährung»). Der Anteilwert wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank all jedem Bewertungstag berechnet.

Zur Anteilwertberechnung wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds («Netto-Teilfondsvermögen») an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Soweit in Rechenschafts- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Fondsvermögens der Investmentgesellschaft insgesamt erteilt werden muß, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet.

B. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

I. Die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds beinhalten:

1. sämtliche Investmentanteile;
2. flüssige Mittel;
3. Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere;
4. sämtliche Festgelder;
5. als Eingang zu erwartende Barmittel oder Bareinlagen einschließlich aufgelaufener Zinsen;
6. sämtliche Forderungen, die bei Vorlage zahlbar werden sowie alle sonstigen Geldforderungen einschließlich noch nicht erfüllter Ausgabepreisforderungen aus dem Verkauf von Investmentanteilen oder anderen Vermögenswerten;
7. jegliche Ausschüttungen, welche der Teilfonds beanspruchen kann, soweit sie ihm bekannt sind;
8. alle übrigen Vermögenswerte jeder Art, einschließlich vorausentrichteter Kosten.

II. Der Wert der vorgenannten Vermögenswerte wird folgendermaßen bestimmt:

1. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbareren Bewertungsregeln festlegt.

2. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

3. Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

4. Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber auf einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere verkauft werden können.

5. Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die weder an einer Börse amtlich notiert, noch auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbareren Bewertungsregeln festlegt, bewertet.

6. Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Investmentgesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.

7. Devisentermingeschäfte und Optionen werden grundsätzlich zu den letzten verfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen des Vortages bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Option ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Option zu ihrem jeweiligen Schlußabrechnungspreis («settlement price»).

8. Die auf Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie nicht bereits im Kurswert enthalten sind.

9. Alle anderen Vermögenswerte werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbareren Bewertungsregeln festgelegt hat.

10. Alle nicht auf die Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

III. Die Verbindlichkeiten der Investmentgesellschaft beinhalten:

1. alle Kreditaufnahmen, Wechsel und anderen fälligen Beträge; inklusive Sicherheitsleistungen wie margin accounts etc. im Zusammenhang mit dem Einsatz von derivativen Instrumenten;

2. sämtliche von der Investmentgesellschaft geschuldeten fälligen oder fällig werdenden Kosten im Sinne voll nachfolgendem Artikel 28 dieser Satzung;

3. ein zur Deckung der am Bewertungstag geschuldeten Steuern beiseite gelegter angemessener Betrag und alle übrigen Rückstellungen, die vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft zugelassen oder genehmigt wurden;

4. alle fälligen und noch nicht fälligen bekannten Verbindlichkeiten inklusive der erklärten, aber noch nicht bezahlten Dividenden; und

5. alle übrigen gegenüber Dritten bestehenden Verbindlichkeiten jeder Art der Investmentgesellschaft.

Zum Zwecke der Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Investmentgesellschaft alle administrativen und sonstigen Aufwendungen mit regelmäßigem bzw. periodischem Charakter mit einbeziehen, indem sie diese für das gesamte Jahr oder jede andere Periode bewertet und den sich ergebenden Betrag proportional auf die jeweilige aufgelaufene Zeitperiode aufteilt. Diese Bewertungsmethode darf sich nur auf administrative und sonstige Aufwendungen beziehen, die alle Teilfonds gleichmäßig betreffen.

IV. Für den jeweiligen Teilfonds wird der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft in folgender Weise ein Anlagevermögen erstellen:

1. Sich auf einen Teilfonds beziehende Netto-Vermögenswerte bezeichnen diejenigen Vermögenswerte, die diesem Teilfonds zugerechnet werden, abzüglich der diesem Teilfonds zurechenbaren Verbindlichkeiten. Kann ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit von der Investmentgesellschaft als einem Teilfonds nicht zurechenbar betrachtet werden, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit den Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten, die sich auf die Investmentgesellschaft als Ganzes beziehen, oder anteilig allen betreffenden Teilfonds nach deren Netto-Teilfondsvermögen zugerechnet. Gegenüber Dritten haften die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds lediglich für Verbindlichkeiten, welche von den betreffenden Teilfonds eingegangen werden.

2. Vermögenswerte, welche von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Investmentgesellschaft denselben Teilfonds zugeordnet, wie die Vermögenswerte, von welchen sie abgeleitet sind und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird die Werterhöhung oder Wertminderung den entsprechenden Teilfonds zugeordnet.

3. Sofern die Investmentgesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche im Zusammenhang mit einem bestimmten Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds oder im Zusammenhang mit einer Handlung bezüglich eines Vermögenswertes eines bestimmten Teilfonds steht, so wird diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet.

Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemein anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und ausulegen.

Vorbehaltlich Bösgläubigkeit, Fahrlässigkeit oder offenkundigen Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Anteilwertberechnung, welche vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft oder von einer Bank, Gesellschaft oder sonstigen Stelle, die der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft mit der Anteilwertberechnung beauftragt hat, getroffen wird, endgültig und für die Investmentgesellschaft, gegenwärtige, ehemalige und zukünftige Anteilinhaber bindend.

V. Sofern innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen ausgegeben wurden, gelten zusätzlich folgende Grundsätze:

1. Werden gemäß Artikel 7 Nr. 4 dieser Satzung innerhalb eines bestimmten Teilfonds zwei Anteilklassen gebildet, so werden die Vermögenswerte des Teilfonds zusammen gemäß der dem entsprechenden Teilfonds spezifischen Anlagepolitik angelegt werden, da die entsprechenden Vermögenswerte gemeinsam den betreffenden Teilfonds bilden.

2. Ausschüttungen vermindern die prozentuale Beteiligung der Anteile der Klasse «B» an den Vermögenswerten des Teilfonds und vermindern dementsprechend den Anteilwert dieser Anteilklasse.

3. Der Ausgabepreis abzüglich des Ausgabeaufschlages aus der Ausgabe von Anteilen wird in den Büchern der Investmentgesellschaft dem Teilfonds zugeordnet, innerhalb dessen die Anteile der entsprechenden Anteilklasse ausgegeben wurden und der entsprechende Betrag erhöht die prozentuale Beteiligung der entsprechenden Anteilklasse an den Vermögenswerten des Teilfonds. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Ertrag und Aufwendungen, werden nach den Bestimmungen der Satzung dem Teilfonds und nicht den Anteilklassen zugeordnet.

VI. Für die Anwendung der Bestimmung dieses Artikels gilt:

1. Ausgegebene Anteile gelten bei Geschäftsschluß am jeweiligen Bewertungstag als ausstehende Anteile. Anteile, deren Zuteilung rückgängig gemacht bzw. zurückgekauft wurden, gelten bei Geschäftsschluß am jeweiligen Bewertungstag als nicht mehr ausstehend bzw. ausgegeben; ihr Ausgabepreis (abzüglich eventueller Spesen und anderer Kosten und Gebühren, welche von der Investmentgesellschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe und Zuteilung dieser Anteile bezahlt werden müssen) gilt von dem Zeitpunkt an nicht mehr als Vermögenswert der Investmentgesellschaft, sondern gilt so lange als Verbindlichkeit der Investmentgesellschaft, bis dieser Preis bezahlt ist.

2. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lauten, werden zum letzten bekannten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgewandelt.

#### **Art. 25. Einstellung der Anteilwertberechnung.**

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, die Anteilwertberechnung von Anteilen eines Teilfonds, die Ausgabe, den Umtausch und die Rücknahme dieser Anteile zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

1. während der Zeit, in der die Anteilwertberechnung von Zielfonds, in welchen ein wesentlicher Teil des betreffenden Teilfondsvermögens angelegt ist, ausgesetzt ist, oder wenn eine Börse oder ein anderer geregelter Markt, an/ auf welcher(m) ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte notiert oder gehandelt werden, aus anderen Gründen als gesetzlichen oder Bankfeiertagen, geschlossen ist.

2. In Notlagen, wenn die Investmentgesellschaft über Fondsanlagen nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Anteilwertberechnung ordnungsgemäß durchzuführen.

Die zeitweilige Einstellung der Anteilwertberechnung von Anteilen eines Teilfonds führt nicht zur zeitweiligen Einstellung hinsichtlich anderer Teilfonds, die von den betreffenden Ereignissen nicht berührt sind.

Anteilhaber, die den Umtausch oder die Rücknahme ihrer Anteile beantragt haben, werden umgehend schriftlich von dieser zeitweiligen Einstellung des Rechts, Anteile umzutauschen oder zurückzugeben, benachrichtigt und werden ferner unverzüglich von der Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung in Kenntnis gesetzt. Jede zeitweilige Einstellung wird in den Zeitungen, in denen der Anteilwert der Investmentgesellschaft im allgemeinen publiziert wird, veröffentlicht, wenn nach Meinung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft die zeitweilige Einstellung wahrscheinlich zwei Wochen überschreitet.

Im Falle einer beabsichtigten Auflösung der Investmentgesellschaft oder eines Teilfonds werden keine weiteren Ausgaben Umtausche oder Rücknahmen von Anteilen der Investmentgesellschaft bzw. des Teilfonds nach der Veröffentlichung der ersten Bekanntmachung für die Einberufung der Versammlung der Anteilhaber zum Zwecke der Abwicklung der Investmentgesellschaft bzw. des Teilfonds mehr erlaubt. Alle zur Zeit dieser Veröffentlichung ausstehenden Anteile nehmen an der Verteilung des Liquidationserlöses der Investmentgesellschaft bzw. des Teilfonds teil.

Die Investmentgesellschaft behält sich das Recht vor, die Ausgabe von Anteilen in einem oder mehreren Teilfonds zeitweilig einzustellen oder zu beenden und diesbezügliche Zeichnungsanträge zurückzuweisen. Etwaige bereits geleistete Zahlungen werden den Anteilhabern unverzüglich zurückgezahlt. Verkäufe werden eingestellt, wenn die Investmentgesellschaft die Anteilwertberechnung einstellt.

#### **Art. 26. Verwendung der Erträge.**

1. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilhaber dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Dies findet für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

2. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kursgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Kursgewinne sowie sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto Fondsvermögen der Investmentgesellschaft insgesamt aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze gemäß Artikel 6 Nr. 1 dieser Satzung sinkt.

3. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Ausschüttungen können ganz oder teilweise in Form von Gratisanteilen vorgenommen werden. Eventuell verbleibende Bruchteile können bar ausgezahlt werden. Erträge, die fünf Jahre nach Veröffentlichung einer Ausschüttungserklärung nicht geltend gemacht wurden, verfallen zugunsten des jeweiligen Teilfonds.

4. Werden für einen Teilfonds gemäß Artikel 7 Nr. 4 dieser Satzung Anteilklassen ausgegeben, so berechtigen nur Anteile der Klasse «B» zur Ausschüttung.

5. Ausschüttungen an Anteilhaber erfolgen, soweit es sich um ausschüttende Namensanteile handelt, an ihre Anschrift im Anteilregister oder an die Anschrift, die dem Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft schriftlich angegeben worden ist. Bezüglich ausschüttender Inhaberanteile erfolgt die Zahlung von Ausschüttungen gegen Vorlage des jeweiligen Ertragsscheins bei den von der Investmentgesellschaft benannten Zahlstellen.

Ausschüttungen, die erklärt, aber nicht auf einen ausschüttenden Inhaberanteil ausgezahlt wurden, insbesondere wenn kein Ertragsschein vorgelegt wurde, können nach Ablauf eines Zeitraums von fünf Jahren ab der erfolgten Zahlungserklärung vom Anteilhaber eines solchen Anteils nicht mehr eingefordert werden und werden dem jeweiligen Teilfondsvermögen der Investmentgesellschaft, bzw. der jeweiligen Anteilklasse, sofern Anteilklassen gebildet wurden, gutgeschrieben und sofern Anteilklassen gebildet wurden der jeweiligen Anteilklasse zugerechnet. Auf erklärte Ausschüttungen werden vom Zeitpunkt ihrer Fälligkeit an keine Zinsen bezahlt.

### **VII. Allgemeines und Schlußbestimmungen**

#### **Art. 27. Berichte.**

1. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft erstellt für die Investmentgesellschaft einen geprüften Rechenschaftsbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen im Großherzogtum Luxemburg;

a) Spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres veröffentlicht der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft einen geprüften Rechenschaftsbericht entsprechend den Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg;

b) Zwei Monate nach Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft einen ungeprüften Halbjahresbericht. Sofern dies für die Berechtigung zum Vertrieb in anderen Ländern erforderlich ist, können zusätzlich geprüfte und ungeprüfte Zwischenberichte erstellt werden.

2. In jedem Rechenschafts- und Halbjahresbericht wird der Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge angegeben, die jedem Teilfonds im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rückgabe von Anteilen an Zielfonds berechnet worden sind, sowie die Vergütung angegeben, die dem jeweiligen Teilfonds von einer anderen Verwaltungsgesellschaft (Kapitalanlagegesellschaft) oder einer anderen Investmentgesellschaft einschließlich ihrer Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsvergütung für die in dem jeweiligen Teilfonds gehaltenen Anteile des Zielfonds berechnet wurde.

#### **Art. 28. Kosten.**

Jeder Teilfonds trägt folgende Kosten, soweit sie im Zusammenhang mit seinem Vermögen entstehen:

1. Der Fondsmanager erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Vergütung deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind.

Daneben kann der Fondsmanager aus dem jeweiligen Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Vergütung («Performance-Fee») erhalten, welche als jährlicher Prozentsatz auf den Teil der jährlich netto, d.h. unter Berücksichtigung eventueller zwischenzeitlicher Wertminderungen, erwirtschafteten Wertentwicklung berechnet wird. Diese Performance-Fee kann entweder auf den gesamten Nettowertzuwachs, oder den einen bestimmten Mindestprozentsatz oder eine Benchmark (die Wertentwicklung eines bestimmten Wertpapierindex im selben Zeitraum) übersteigenden Teil des Nettowertzuwachses gerechnet werden. In einem Geschäftsjahr netto erzielte Wertminderungen werden auf das folgende Geschäftsjahr zum Zwecke der Berechnung der Performance-Fee vorgetragen. Die prozentuale Höhe sowie der Berechnungsmodus einer etwaigen Performance-Fee wird für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt.

Neben der Vergütung des Fondsmanagers wird dem jeweiligen Teilfondsvermögen mittelbar eine Verwaltungsvergütung für die in ihm enthaltenen Zielfonds berechnet.

Soweit die Investmentgesellschaft in Zielfonds anlegt, die

a) von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, die mit der Investmentgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, oder

b) von einer Gesellschaft derselben Gruppe oder von einer Verwaltungsgesellschaft für einen Fonds dieser Gruppe verwaltet werden, oder

c) von einer Gesellschaft verwaltet werden, bei der ein oder mehrere Mitglieder der Geschäftsleitung bzw. des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft gleichzeitig Mitglieder der Geschäftsleitung bzw. des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft derselben Gruppe sind,

dürfen dem jeweiligen Teilfonds keine Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge sowie keine Verwaltungsvergütung für die Zielfonds berechnet werden. Das Verbot gilt ferner im Falle der Anlage in Anteile an Zielfonds, die mit der Investmentgesellschaft in der vorstehenden Weise verbunden sind. Leistungsbezogene Vergütungen und Gebühren für die Anlageberatung fallen ebenfalls unter den Begriff der «Verwaltungsvergütung» und sind deshalb mit einzubeziehen. Bei der Verwaltungsvergütung kann das dadurch erreicht werden, daß der Fondsmanager seine Vergütungen für den auf Anteile an solchen verbundenen Zielfonds entfallenden Teil - gegebenenfalls bis zu ihrer gesamten Höhe - jeweils um die von den erworbenen Zielfonds berechnete Verwaltungsvergütung verkürzt.

Soweit einzelne Teilfonds jedoch in Zielfonds anlegen, die von anderen Gesellschaften aufgelegt und/ oder verwaltet werden, sind gegebenenfalls der jeweilige Ausgabeaufschlag bzw. eventuelle Rücknahmegebühren zu berücksichtigen. Im übrigen ist zu berücksichtigen, daß zusätzlich zu den Kosten, die dem Teilfondsvermögen gemäß den Bestimmungen dieser Satzung und des Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) belastet werden, Kosten für das Management und die Verwaltung der Zielfonds, in welchen die einzelnen Teilfonds anlegen, sowie die Depotbankvergütung, die Kosten der Wirtschaftsprüfer, Steuern sowie sonstige Kosten und Gebühren, auf das Fondsvermögen dieser Zielfonds anfallen werden und somit eine Mehrfachbelastung mit gleichartigen Kosten entstehen kann.

2. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Betreuungsvergütung für ihre Leistungen im Rahmen der Beratung, Betreuung und Information der Anteilhaber der Investmentgesellschaft, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind.

3. Die Register- und Transferstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Vergütung, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind. Darüber hinaus werden der Register- und Transferstelle die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Teilfondsvermögen anfallenden eigenen Auslagen und sonstigen Kosten sowie die durch die erforderliche Inanspruchnahme Dritter entstehenden Auslagen und sonstige Kosten erstattet, es sei denn sie seien auf Vorsatz oder Fahrlässigkeit zurückzuführen.

4. Die Zentralverwaltungsstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Zentralverwaltungsstellenvergütung, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind. Darüber hinaus werden der Zentralverwaltungsstelle die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Teilfondsvermögen anfallenden eigenen Auslagen und sonstigen Kosten sowie die durch die erforderliche Inanspruchnahme Dritter entstehenden Auslagen und sonstige Kosten erstattet, es sei denn sie seien auf Vorsatz oder Fahrlässigkeit zurückzuführen.

5. Die Depotbank erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Depotbankvergütung sowie Bearbeitungsgebühren deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind. Die Depotbank erhält des Weiteren bankübliche Spesen. Darüber hinaus werden der Depotbank die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Teilfondsvermögen anfallenden eigenen Auslagen und sonstigen Kosten sowie die durch die erforderliche Inanspruchnahme Dritter entstehenden Auslagen und sonstige Kosten erstattet.

6. Die Investmentgesellschaft kann dem jeweiligen Teilfonds außerdem folgende Kosten belasten:

a) Die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen anfallenden Kosten mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen bei Anteilen von Zielfonds, die mit der Investmentgesellschaft im Sinne von vorstehender Nr. 1 verbunden sind;

b) Steuern, die auf das Teilfondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten des jeweiligen Teilfonds erhoben werden;

c) Kosten für die Rechtsberatung, die der Investmentgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilhaber des jeweiligen Teilfonds handeln;

d) Kosten des Wirtschaftsprüfers;

e) Kosten der Vorbereitung und Erstellung sowie der Hinterlegung und Veröffentlichung der Satzung sowie anderer Dokumente, die den jeweiligen Teilfonds betreffen, einschließlich Anmeldungen zur Registrierung, Verkaufsprospekte



(einschließlich ihrer Anhänge) oder schriftliche Erläuterungen bei sämtlichen Aufsichtsbehörden und Börsen (einschließlich der örtlichen Wertpapierhändlervereinigungen), die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Teilfonds oder dem Anbieten der Anteile vorgenommen/ erstellt werden müssen, die Druck- und Vertriebskosten der Rechenschafts- und Halbjahresberichte für die Anteilinhaber in allen notwendigen Sprachen sowie Druck- und Vertriebskosten sämtlicher weiterer Berichte und Dokumente, die gemäß den anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen der genannten Behörden notwendig sind sowie sämtliche Verwaltungsgebühren;

f) die banküblichen Gebühren, gegebenenfalls einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung von Investmentanteilen und anderen Vermögenswerten im Ausland;

g) Kosten für die Werbung und solche, die unmittelbar im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen;

h) Versicherungskosten;

i) Vergütungen der Zahlstellen, Vertriebsstellen und Repräsentanten im Ausland;

j) die Zinsen, die im Rahmen von Krediten anfallen, welche gemäß Artikel 5 Nr. 7 Buchstabe b) dieser Satzung aufgenommen werden;

k) Kosten der für die Anteilinhaber bestimmten Veröffentlichungen;

l) die Kosten der Vorbereitung und des Drucks von Anteilzertifikaten bzw., im Falle von Namensanteilen, Bestätigungen über die Eintragung in das Anteilregister sowie Ertragsschein- und Bogenerneuerungen, falls erforderlich;

m) etwaige Honorare und Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder;

n) Auslagen eines etwaigen Anlageausschusses;

o) Kosten für die Gründung der Investmentgesellschaft und die Erstausgabe von Anteilen.

Unter vorstehender Nr. 6 b) ist vor allem die *taxe d'abonnement* für die Anlage in Zielfonds Nicht-Luxemburger Rechts zu nennen. Eine Schätzung der Gesamtsumme der unter Nr. 3 und 4. genannten Auslagen und sonstigen Kosten sowie der unter Nr. 6 a) und c) bis n) fallenden Kosten wird für den jeweiligen Teilfonds im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegeben.

Die Kosten für die Gründung der Investmentgesellschaft und die Erstausgabe von Anteilen werden auf maximal 20.000 Euro geschätzt und werden dem Fondsvermögen der bei der Gründung bestehenden Teilfonds der Investmentgesellschaft im ersten Geschäftsjahr belastet. Die Aufteilung der Gründungskosten sowie der o.g. Kosten, welche nicht ausschließlich im Zusammenhang mit einem bestimmten Teilfondsvermögen stehen, erfolgt auf das jeweilige Teilfondsvermögen pro rata durch die Investmentgesellschaft. Kosten im Zusammenhang mit der Auflegung weiterer Teilfonds werden dem jeweiligen Teilfondsvermögen im ersten Geschäftsjahr belastet.

Alle Kosten und Entgelte werden zuerst den ordentlichen Erträgen angerechnet, dann den Kapitalgewinnen und erst dann dem Fondsvermögen der Investmentgesellschaft.

Verwaltungs- und andere Aufwendungen von regelmäßiger und wiederkehrender Art können im Voraus auf der Grundlage von Schätzungen für Jahres- und andere Zeiträume berechnet und anteilig über diese Zeiträume verteilt werden.

Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die einem Teilfonds zurechenbar sind, werden von diesem Teilfonds getragen. Andernfalls werden sie anteilig auf einer dem Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft vernünftig erscheinenden Grundlage nach der Höhe des Netto-Teilfondsvermögens aller oder aller relevanten Teilfonds aufgeteilt.

#### **Art. 29. Geschäftsjahr.**

Das Geschäftsjahr der Investmentgesellschaft beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Jahres, mit Ausnahme des ersten Geschäftsjahres, das mit Gründung der Investmentgesellschaft beginnt und am 30. September 2001 endet.

#### **Art. 30. Depotbank.**

1. Die Investmentgesellschaft hat eine Bank mit Sitz im Großherzogtum Luxemburg als Depotbank bestellt. Die Funktion der Depotbank richtet sich nach dem Gesetz vom 30. März 1988, dem Depotbankvertrag, dieser Satzung sowie dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen).

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

#### **Art. 31. Auflösung der Investmentgesellschaft.**

Im Falle der Auflösung der Investmentgesellschaft wird das Auflösungsverfahren durch einen oder mehrere Liquidatoren (die natürliche oder juristische Personen sein können), die von der Versammlung der Anteilinhaber, die die Auflösung beschließt, benannt werden, durchgeführt.

Die Versammlung der Anteilinhaber setzt des weiteren die Befugnisse der Liquidatoren und ihre Vergütung fest.

Nach Zahlung aller Schulden und Lasten der Investmentgesellschaft bzw. der Teilfonds wird der Liquidationserlös jeder Anteilklasse gleichmäßig unter allen Anteilhabern der jeweiligen Anteilklasse proportional zur Anzahl der von ihnen gehaltenen Anteile verteilt.

Beträge, die nicht unverzüglich nach Abschluß des Auflösungsverfahrens von Anteilhabern eingefordert werden, werden in Anderkonten bei der Caisse des Consignations gehalten. Beträge, die vom Anderkonto nicht innerhalb der gesetzlich festgelegten Frist eingefordert werden, verfallen gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts.

#### **Art. 32. Satzungsänderung.**

Diese Satzung kann jederzeit durch Beschluß der Anteilinhaber geändert oder ergänzt werden, vorausgesetzt, daß die in dem Gesetz vom 10. August 1915 vorgesehenen Bedingungen über Beschlußfähigkeit und Mehrheiten bei der Abstimmung eingehalten werden.

**Art. 33. Allgemeines.**

Für Punkte, die in dieser Satzung nicht geregelt sind, wird auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 sowie auf das Gesetz vom 30. März 1988 verwiesen. Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Versammlung aufgehoben.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Strassen, am Sitz der Gesellschaft, am Datum wie eingangs erwähnt. Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: A. Rau, M. Hamburger, S. Kettern, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2001, vol. 131S, fol. 86, case 10. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxemburg, den 26. September 2001.

F. Baden.

(60710/200/994) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2001.

**EPICON BEST FONDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg-Strassen.

R. C. Luxembourg B 79.335.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2001.

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

Luxemburg, le 27 septembre 2001.

F. Baden

*Notaire*

(60711/200/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 septembre 2001.

**K2P, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 73.561.

L'an deux mille un, le vingt-cinq septembre

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

A comparu:

FJO HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, ici représentée par ses administrateurs Madame Francesca Barcaglioni, licenciée en économie et commerce, Luxembourg et Monsieur Giancarlo Cervino, employé privé, Luxembourg, ces derniers représentés eux-mêmes en vertu d'une procuration annexée au présent acte par Madame Rosanna Garbin, employée privée, demeurant à Metz (F).

Lequel comparant déclare être, suite à des cessions de parts sous seing privé, le seul associé de la société K2P, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 10 janvier 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 206 du 14 mars 2000.

L'associé unique a prié le notaire instrumentaire de documenter la résolution suivante:

*Première résolution*

L'associé décide de transférer le siège social de L-2132 Luxembourg, 8, avenue Marie-Thérèse à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

*Deuxième résolution*

Suite aux prédites cessions de parts, l'associé décide la refonte complète des statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société à responsabilité limitée unipersonnelle qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives en particulier celle du 28 décembre 1992 relative à la société à responsabilité limitée unipersonnelle, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur par location et de toute autre manière et, le cas échéant, la vente d'immeubles de toute nature, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle pourra généralement faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en associations en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet et de son but.

**Art. 3.** La société prend la dénomination de K2P, S.à r.l.

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg.

**Art. 5.** La durée de la société est indéterminée. Elle commence à compter du jour de sa constitution.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de quinze mille euros (15.000,- EUR), représenté par mille cinq cents (1.500) parts sociales, d'une valeur de dix (10,- EUR) chacune. Toutes ces parts sont détenues par FJO HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

**Art. 7.** Les cessions de parts à des non-associés doivent être constatées par un acte notarié ou sous seing privé. Lorsque la société comporte plus d'un associé, les cessions ne sont opposables à la société et aux tiers qu'après qu'elles ont été signifiées à la société ou acceptées par elles dans un acte notarié conformément à l'article 1690 du code civil.

**Art. 8.** La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

**Art. 9.** Les créanciers personnels, ayants-droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés et révoqués par l'associé unique ou, selon le cas, les associés, le(s)quel(s) fixe(nt) la durée de leur mandat.

Le ou les gérants sont révocables ad nutum.

A défaut de disposition contraire, le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social.

**Art. 11.** L'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée des associés.

Les décisions de l'associé unique prises dans le domaine visé à l'alinéa 1 sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit. Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans les conditions normales.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui (eux) au nom de la société.

**Art. 13.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

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

**Art. 15.** L'associé ou les associés peut/peuvent prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 16.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugés nécessaires ou utiles par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés, constitue le bénéfice net de la société.

Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

**Art. 17.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les dispositions légales de la loi du 10 août 1915 tel que modifiée, s'appliquent.»

#### *Troisième résolution*

Monsieur Bondioli est révoqué comme gérant. Décharge lui est consentie.

Sont nommés comme nouveaux gérants:

1. FINIM LTD. avec siège social à 35-37, New Street, St. Hélier (Jersey).
2. Monsieur Pierre Mestdagh, employé privé, demeurant à rue Batty Weber, 19, Sandweiler.
3. Monsieur Jean-Robert Bartolini, employé privé, demeurant à 18-20, rue Woiwer, Differdange.

La société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, les comparants ont tous signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: R. Garbin, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 2 octobre 2001, vol. 419, fol. 50, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 9 octobre 2001.

E. Schroeder.

(63540/228/97) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2001.

**WestAM COMPASS FUND, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. WestLB Compass Fund).**

Registered Office: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.

R. C. Luxembourg B 67.580.

In the year two thousand and one, on the twenty-eighth of September.

Before Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of WestLB COMPASS FUND, a public limited company («société anonyme») having its registered office in L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis, qualifying as an investment company with variable share capital within the meaning of the Law of March 30, 1988 on undertakings for collective investment, registered at the Luxembourg companies' register under the number B 67.580 and incorporated by a deed of the undersigned notary, dated December 18, 1998 which was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial») on February 1st, 1999 (the «Company»).

The meeting was opened at 11.30 a.m. under the chairmanship of Mr Jean-Florent Richard, bank employee, residing in Luxembourg,

who appointed as secretary Mrs Maggy Strauss, employee, residing in Garnich.

The meeting elected as scrutineer Miss Fiona Gauthier, bank employee, residing in Luxembourg.

After the constitution of the board of the meeting, the Chairman declared and requested the notary to record that:

I.- The agenda of the present meeting is the following:

1. Change of the name of the Company from WestLB COMPASS FUND into WestAM COMPASS FUND.

2. Amendment of the first and last paragraph of Article 5 of the Articles of Incorporation in order to replace any reference to ECU by a reference to Euro.

3. Amendment of the third paragraph of Article 5 of the Articles of Incorporation in order to abolish the cross-liability between Sub-Funds.

4. Amendment of the fourth paragraph of Article 22 of the Articles of Incorporation in order to change the date on which the General Meeting of Shareholders of the Company shall be held from the first Friday in the month of February to the first Friday in the month of March.

5. Appointment of Mr Jaime Gil-Delgado and Mr Massimoluca Mattioli as directors of the Company and determination of their term of office.

6. Miscellaneous.

II.- The names of the shareholders present at the meeting or duly represented by proxy, the proxies of the shareholders represented, as well as the number of shares held by each shareholder, are set forth on the attendance list, signed by the shareholders present, the proxies of the shareholders represented, the members of the board of the meeting and the notary. The aforesaid list shall be attached to the present deed and registered therewith. The proxies given shall be initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and by the notary and shall be attached in the same way to this document.

III. The quorum required by law is at least fifty per cent of the issued capital of the Company in respect of the items 1, 3 and 4 of the agenda and the resolutions on such items have to be passed by the affirmative vote of at least two thirds of the votes cast at the meeting. There shall be no quorum requirement in respect of items 2 and 5 and the resolutions on such items have to be passed by a simple majority of the votes cast at the meeting.

IV. All the shares being registered shares, convening notices have been sent by registered mail to each registered shareholder on September 19, 2001.

V. Pursuant to the attendance list of the Company 56,007,452 shares out of 76,483,677.65 shares in circulation are present or represented.

VI.- Consequently, the present meeting is duly constituted and can therefore validly deliberate on the items of the agenda.

After deliberation, the general meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The meeting decides to change the name of the Company from WestLB COMPASS FUND into WestAM COMPASS FUND.

Subsequently to such change, the meeting decides to amend Article 1 of the Articles of Incorporation of the Company which shall read as follows:

«There exists among the subscribers and all those who may become owners of shares hereafter issued, a public limited company («société anonyme») qualifying as an investment company with variable share capital («société d'investissement à capital variable») under the name of WestAM COMPASS FUND (hereinafter the «Company»).»

*Second resolution*

The meeting decides to amend the first and last paragraphs of Article 5 of the Articles of Incorporation of the Company in order to replace any reference to ECU by a reference to Euro.

Subsequently to such change, the first and last paragraphs of Article 5 of the Articles of Incorporation shall read as follows:

«The capital of the Company shall be represented by fully paid up shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company pursuant to Article 11 hereof. The minimum capital shall be as provided by law, i.e. the equivalent in Euro of fifty million Luxembourg francs (LUF 50,000,000.-). The initial capital is thirty five thousand Euro (EUR 35,000.-). The minimum capital of the Company must be achieved within six months after the date on which the Company has been authorised as an undertaking for collective investment under Luxembourg law.»

«For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each class of shares shall, if not expressed in Euro, be converted into Euro and the capital shall be the total of the net assets of all the classes of shares.»

#### *Third resolution*

The meeting decides to amend the third paragraph of Article 5 of the Articles of Incorporation of the Company in order to abolish the cross-liability between Sub-Funds.

Subsequently to such change, the third paragraph of Article 5 of the Articles of Incorporation shall read as follows:

«The board of directors shall establish a portfolio of assets constituting a sub-fund («Compartment» or «Sub-Fund») within the meaning of Article 111 of the Law of March 30, 1988 for one class of shares or for multiple classes of shares in the manner described in Article 11 hereof. As between shareholders, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant Sub-Fund. With regard to third parties, in particular towards the Company's creditors, the assets of each Sub-Fund shall only be responsible for the liabilities incurred by the relevant Sub-Fund.»

#### *Fourth resolution*

The meeting decides to amend the fourth paragraph of Article 22 of the Articles of Incorporation of the Company in order to change the date on which the General Meeting of Shareholders of the Company shall be held from the first Friday in the month of February to the first Friday in the month of March.

Subsequently to such change, the fourth paragraph of Article 22 of the Articles of Incorporation shall read as follows:

«The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law at Luxembourg City at a place specified in the notice of meeting, on the first Friday in the month of March at 10.00 a.m.»

#### *Fifth resolution*

The meeting decides to appoint the following persons as directors of the Company:

- Mr Jaime Gil-Delgado, Head of WestAM New Business Development & Client Service for Latin America and Iberia, Westdeutsche Landesbank Girozentrale Madrid Branch, Madrid, Spain;

- Mr Massimoluca Mattioli, Head of WestAM New Business Development & Client Service for Italy, Westdeutsche Landesbank Girozentrale Milan Branch, Milan, Italy.

The meeting further decides that the new directors are appointed for a term of office which shall lapse at the annual general meeting of shareholders to be held in 2002.

The resolutions have been taken by unanimous vote.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

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

The document having been read to the meeting, the members of the board of the meeting signed together with the notary, the present original deed, no shareholder expressing the wish to sign.

#### **Follows the French Translation:**

L'an deux mille un, le vingt-huit septembre.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de WestLB COMPASS FUND, une société anonyme sous la forme d'une société d'investissement à capital variable constituée en vertu de la loi du 30 mars 1988 sur les organismes de placement collectif, ayant son siège social à L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 67580 et constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 18 décembre 1998, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations en date du 1<sup>er</sup> février 1999 (la «Société»).

L'assemblée est ouverte à onze heures trente sous la présidence de Monsieur Jean-Florent Richard, employé de banque, résidant Luxembourg,

qui nomme comme secrétaire Madame Maggy Strauss, employée privée, résidant à Garnich.

L'assemblée élit comme scrutateur Mademoiselle Fiona Gauthier, employée de banque, résidant à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant de prendre acte:

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

1. Changement de la dénomination de la Société de WestLB COMPASS FUND en WestAM COMPASS FUND.
2. Modification des premier et dernier paragraphes de l'article 5 des statuts de la Société afin de remplacer toute référence à l'ECU par une référence à l'Euro.
3. Modification du troisième paragraphe de l'Article 5 des Statuts de la Société afin d'abolir la responsabilité solidaire entre les compartiments.

4. Modification du quatrième paragraphe de l'Article 22 des Statuts de la Société afin de changer la date à laquelle l'Assemblée Générale de la Société sera tenue du premier vendredi du mois de février au premier vendredi du mois de mars.

5. Nomination de Messieurs Jaime Gil-Delgado et Massimoluca Mattioli en tant que membres du conseil d'administration et détermination de la durée de leur mandat.

6. Divers.

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

III. Que le quorum requis par la loi est d'au moins cinquante pour cent du capital émis de la Société pour les points 1, 3 et 4 portés à l'ordre du jour et que les résolutions sur ces points doivent être prises par le vote affirmatif d'au moins deux tiers des votes exprimés à l'assemblée. Aucun quorum n'est requis pour les points 2 et 5 et les résolutions sur ces points doivent être prises à la majorité simple des votes exprimés à l'assemblée.

IV. Toutes les actions étant nominatives, les convocations ont été envoyées par lettre recommandée à chaque actionnaire nominatif en date du 19 septembre 2001.

V. Qu'il appert de la liste de présence que sur les 76.483.677,65 actions en circulation, 56.007.452 actions sont présentes ou représentées à la présente Assemblée.

VI. Qu'en conséquence, la présente assemblée est régulièrement constituée, et peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour.

Après délibération, l'Assemblée Générale prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée décide de changer la dénomination de la Société de WestLB COMPASS FUND en WestAM COMPASS FUND.

A la suite de ce changement, l'Assemblée décide de modifier l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société qui aura dorénavant la teneur suivante:

«Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires par la suite des actions ci-après créées, une société anonyme sous la forme d'une société d'investissement à capital variable sous la dénomination de WestAM COMPASS FUND (ci-après la «Société»).»

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de modifier les premier et dernier paragraphes de l'article 5 des statuts de la Société afin de remplacer toute référence à l'ECU par une référence à l'Euro.

A la suite de cette modification, les premier et dernier paragraphes de l'article 5 des statuts auront dorénavant la teneur suivante:

«Le capital de la Société est représenté par des actions entièrement libérées, sans mention de valeur, et sera à tout moment égal à la somme des actifs nets de la Société conformément à l'article 11 des présents statuts. Le capital minimum est celui prévu par la loi, soit actuellement l'équivalent en Euro de cinquante millions de Francs Luxembourgeois (50.000.000.- LUF). Le capital initial est de trente-cinq mille Euro (EUR 35.000.-). Le capital minimum de la Société doit être atteint endéans six mois à partir de la date à laquelle la Société a été agréée comme organisme de placement collectif en vertu de la loi luxembourgeoise.»

«Pour déterminer le capital de la Société, les avoirs nets correspondant à chaque catégorie d'actions seront, s'ils ne sont pas exprimés en Euro, convertis en Euro et le capital sera égal au total des avoirs nets de toutes les catégories d'actions.»

*Troisième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le troisième paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société afin d'abolir la responsabilité solidaire entre les compartiments.

A la suite de cette modification, le troisième paragraphe de l'article 5 des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«Le conseil d'administration établira une masse d'avoirs constituant un compartiment («Compartiment»), au sens de l'Article 111 de la Loi du 30 mars 1988, correspondant à une ou plusieurs catégories d'actions, de la manière décrite à l'article 11 ci-dessous. Dans les relations des actionnaires entre eux, chaque masse d'avoirs sera investie pour le bénéfice exclusif du Compartiment correspondant. Vis-à-vis des tiers, et notamment vis-à-vis des créanciers sociaux, les avoirs de chaque Compartiment répondent uniquement des engagements attribuables au compartiment concerné.»

*Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le quatrième paragraphe de l'article 22 des statuts de la Société afin de changer la date à laquelle l'Assemblée Générale de la Société sera tenue du premier vendredi du mois de février au premier vendredi du mois de mars.

A la suite de cette modification, le quatrième paragraphe de l'article 22 des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«L'assemblée générale annuelle se réunit, conformément à la loi luxembourgeoise, dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans l'avis de convocation, le premier vendredi du mois de mars à 10.00 heures.»

*Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de nommer les personnes suivantes en tant que membres du conseil d'administration de la Société:

- Monsieur Jaime Gil-Delgado, Head of WestAM New Business Development & Client Service for Latin America and Iberia, Westdeutsche Landesbank Girozentrale Madrid Branch, Madrid, Espagne;
- Monsieur Massimoluca Mattioli, Head of WestAM New Business Development & Client Service for Italy, Westdeutsche Landesbank Girozentrale Milan Branch, Milan, Italie.

Le mandat des nouveaux administrateurs expire le jour de la tenue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'an 2002. Ces résolutions sont prises à l'unanimité des votes.

Aucun point n'étant plus soumis à l'Assemblée celle-ci est aussitôt close.

Le notaire instrumentant qui parle et comprend la langue anglaise, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes les présents Statuts sont rédigés en langue anglaise suivis d'une version française; à la requête des mêmes personnes comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

L'acte ayant été lu aux personnes comparantes, ces mêmes personnes ont signé avec le notaire le présent acte, aucun actionnaire n'ayant souhaité signer.

Signé: J.-F. Richard, M. Strauss, F. Gauthier et F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 3 octobre 2001, vol. 10CS, fol. 5, case 9. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 8 octobre 2001. F. Baden.  
(64260/200/206) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2001.

---

**WestAM COMPASS FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.  
R. C. Luxembourg B 67.580.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 12 octobre 2001. F. Baden.  
(64260A/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2001.

---

**SAMDAM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 53, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 15.983.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 27 mars 2001, vol. 551, fol. 24, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

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

Luxembourg, le 5 avril 2001.

*Pour la SAMDAM, S.à r.l.*

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(23464/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

---

**SAMDAM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 53, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 15.983.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue à Luxembourg le 21 mars 2001*

Les associés de la SAMDAM, S.à r.l. ont décidé à l'unanimité de convertir le capital social en EUR pour le 1<sup>er</sup> janvier 2002.

Le capital social de 500.000,- LUF est ainsi converti de la façon suivante:

Conversion (40,3399) .....	12.394,68 EUR
Augmentation de capital par incorporation de réserves . . .	105,32 EUR
	12.500,00 EUR

Le capital social de 12.500,- EUR est représenté par 500 parts sociales de 25,- EUR chacune, entièrement libérées en numéraire.

Luxembourg, le 21 mars 2001.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2001, vol. 551, fol. 24, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(23465/503/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

---

**P.L.E. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Münsbach.

R. C. Luxembourg B 57.876.

L'an deux mille un, le vingt mars.

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme P.L.E. S.A., avec siège social à Münsbach, inscrite au Registre de Commerce à Luxembourg sous la section B et le numéro 57.876, constituée suivant acte reçu par le notaire Nibert Muller, de résidence à Esch-sur-Alzette en date du 3 janvier 1997, publié au Recueil Spécial du Mémorial C page 10748, modifiée pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 23 décembre 1998, publié au Mémorial C numéro du 28 avril 1999 numéro 298.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Yves Bremard, gérant, demeurant à Luxeuilles-Bains (F).

Monsieur le président désigne comme secrétaire Madame Sylvianne Dumong-Kemp, comptable, demeurant à Münsbach.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Alain Regent, juriste, demeurant à Besançon (F).

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

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

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

Monsieur le président expose et l'assemblée constate :

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

*Ordre du jour*

1. Mise en liquidation de la société et dissolution.
2. Nomination d'un liquidateur.
3. Divers.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de dissoudre et de mettre en liquidation la société avec effet immédiat.

*Deuxième résolution*

Est nommé liquidateur :

Monsieur Yves Bremard, gérant, demeurant à F-70300 Luxeuil-les-Bains, 5, rue Carnot.

Le liquidateur prénommé aura les pouvoirs les plus étendus pour l'exercice de sa mission, notamment ceux prévus aux articles 144 et suivants de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale des actionnaires dans les cas où elle est prévue.

Il est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la Société. Il peut sous leur responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs mandataires.

Le liquidateur a les pouvoirs d'engager seul la Société, sans restrictions.

Toutes les résolutions qui précèdent ont été prises chacune séparément et à l'unanimité des voix.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le président prononce la clôture de l'assemblée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire instrumentaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, ces derniers ont signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé : Y. Bremard, S. Dumong-Kemp, A. Regent, P. Bettingen.



Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2001, vol. 8CS, fol. 69, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Niederanven, le 4 avril 2001.

P. Bettingen.

(23449/202/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**POLSKILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2451 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 60.307.

L'an deux mille un, le treize mars.

Par-devant Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Madame Monique Juncker, employée privée, demeurant à Schlindermanderscheid, agissant comme mandataire spécial du conseil d'administration de la société anonyme POLSKILUX S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 50, boulevard J. F. Kennedy, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B, sous le numéro 60.307,

en vertu d'un pouvoir lui conféré par décision du conseil d'administration, prise en sa réunion du 29 décembre 2000; une copie conforme du procès-verbal de ladite réunion restera annexée aux présentes.

Lequel comparant, ès-qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter les déclarations et constatations suivantes :

1.- Le capital souscrit, le capital autorisé de la société et les conditions d'émission d'actions nouvelles sont relatés à l'article cinq des statuts dressés le 30 juillet 1997, publiés au Mémorial C numéro 619 du 6 novembre 1997.

2.- En vertu des dispositions de l'article cinq des statuts, le conseil d'administration a décidé, lors de sa réunion du 29 décembre 2000, d'augmenter le capital social de quarante-cinq mille (45.000,-) Dollars des Etats-Unis, pour le porter du montant actuel de cent trente mille (130.000,-) Dollars des Etats-Unis à cent soixante-quinze mille (175.000,-) Dollars des Etats-Unis par la création et l'émission à la valeur nominale de quatre cent cinquante (450) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent (100,-) Dollars des Etats-Unis chacune, à libérer intégralement en numéraire, et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions anciennes.

Le conseil d'administration a décidé d'admettre à la souscription des quatre cent cinquante (450) actions nouvelles la société anonyme GED S.A., société anonyme, avec siège social à Luxembourg, l'unique autre actionnaire, ECOREAL, société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg, 14, rue Aldringen, inscrite au registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, section B, sous le numéro 38.875, ayant renoncé à son droit de souscription.

Le conseil d'administration a conféré en outre tous pouvoirs à Madame Monique Juncker, préqualifiée, à comparaître par-devant notaire aux fins de documenter la réalisation de cette augmentation de capital et d'adapter l'article cinq des statuts à la réalisation de cette augmentation de capital.

3.- Les quatre cent cinquante (450) actions nouvelles ont été souscrites par la prédite société anonyme GED S.A. et libérées intégralement à la valeur nominale par un versement en espèces à un compte bancaire au nom de POLSKILUX S.A., de la contre-valeur de quarante-cinq mille (45.000,-) Dollars des Etats-Unis en USD et en Euro. Preuve de ce versement a été donnée au notaire instrumentant, qui le certifie.

4.- Suite à la réalisation de cette augmentation de capital, le premier alinéa de l'article cinq des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante :

'**Art. 5.** Le capital social souscrit est fixé à cent soixante-quinze mille (175.000,-) Dollars des Etats-Unis, représenté par mille sept cent cinquante (1.750) actions de cent (100,-) Dollars des Etats-Unis par action.'

*Estimation et Frais*

Pour les besoins de l'enregistrement le montant de l'augmentation du capital social est évalué à un million neuf cent soixante-huit mille sept cent quatre-vingt-six (1.968.786,-) francs luxembourgeois.

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués à cinquante mille (50.000,-) francs luxembourgeois.

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

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

Signé : M. Juncker et R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2001, vol. 128S, fol. 80, case 3. – Reçu 19.727 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 4 avril 2001.

R. Neuman.

(23450/226/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**POLSKILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2451 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 60.307.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
(23451/226/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**LUXFORMIMPEX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 62.794.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Gérard Lecuit, notaire à Luxembourg, en date du 8 janvier 1998, acte publié au Mémorial C n° 288 du 28 avril 1998.

Il résulte d'un acte de cessions de parts du 1<sup>er</sup> avril 2001, que Monsieur Wolfgang Mücke, directeur d'entreprise, demeurant à Ilsede, a déclaré céder et transporter une (1) part sociale qu'il détient à M. Martin Juch, directeur d'entreprise, demeurant à Gielde, qui accepte une (1) part.

Il résulte de la décision des associés de la société LUXFORMIMPEX, S. à r.l., prise le 2 avril 2001, que suite à la démission de M. Wolfgang Mücke, directeur d'entreprise, demeurant à Ilsede, de ses fonctions de gérant de la société, décharge a été accordée au gérant démissionnaire.

A été nommé gérant pour une durée indéterminée, M. Martin Juch, demeurant à Gielde, avec tous les pouvoirs pour engager valablement la société en toute circonstances par sa seule signature.

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

Luxembourg, le 2 avril 2001.

*Pour LUXFORMIMPEX, S.à r.l.*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2001, vol. 551, fol. 62, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23405/770/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**PARK LANE INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme,  
(anc. Park Lane Investment S.a.).**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 63.595.

L'an deux mille un, le vingt-six mars.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme PARK LANE INVESTMENT S.A., ayant son siège social à L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll, R.C. Luxembourg section B numéro 63.595, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Molitor, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, en date du 12 mars 1998, publié au Mémorial C numéro 419 du 11 juin 1998, avec un capital souscrit de fixé à vingt-quatre millions de francs luxembourgeois (24.000.000,- LUF), représenté par vingt-quatre mille (24.000) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

L'assemblée est présidée par Monsieur Marc Muller, expert comptable, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Thierry Triboulot, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Heike Heinz, employée privée, demeurant à Luxembourg.

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

Le président expose et l'assemblée constate :

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

*Ordre du jour :*

1.- Modification de la dénomination sociale en PARK LANE INVESTMENT HOLDING S.A. et changement de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

2.- Mise en liquidation de la société.

3.- Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination sociale en PARK LANE INVESTMENT HOLDING S.A. et en conséquence modifie l'article premier des statuts comme suit :

'**Art. 1<sup>er</sup>**. Il existe une société anonyme sous la dénomination de PARK LANE INVESTMENT HOLDING S.A.'

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de dissoudre anticipativement la société et de la mettre en liquidation.

*Troisième résolution*

L'assemblée désigne comme liquidateur :

- La société TOLTEC HOLDINGS LIMITED, Nerine Chambers, P.O. Box 905, Road Town, Tortola, (Iles Vierges Britanniques).

Le liquidateur est investi des pouvoirs les plus étendus prévus par la loi et notamment par les articles 144 et 148 de la loi sur les sociétés commerciales sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans le cas où cette autorisation est normalement requise.

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

*Frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte, évalués à la somme de francs luxembourgeois, sont à la charge de la société.

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

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

Signé : M. Muller, T. Triboulot, H. Heinz, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 2 avril 2001, vol. 514, fol. 17, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, le 5 avril 2001.

*J. Seckler.*

(23440/231/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**PHARMATECH SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R. C. Luxembourg B 76.151.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 mars 2001:

- est approuvée et ratifiée que la contribution du 7 août 2000 d'un montant de DEM 10.443.843,68 de la société à PHARBIL INDUSTRIES, G.m.b.H. soit une contribution sur les réserves en capital de PHARBIL INDUSTRIES, G.m.b.H. à partir de la date de cette contribution.

- est accordé que la société puisse entreprendre toute action nécessaire ou conseillée pour s'assurer que la contribution du 7 août 2000 soit comptabilisée comme les réserves en capital dans les comptes de PHARBIL INDUSTRIES, G.m.b.H.

- est accordée que M. William Wedlake soit autorisé, en tant qu'agent de la société, à signer tous les documents qui seraient nécessaires ou en mesure d'exécuter les résolutions prises ci-dessous.

Luxembourg, le 3 avril 2001.

BENELUX TRUST (LUXEMBOURG), S.à r.l.

*Agent domiciliaire*

D. C. Oppelaar / A. Compère

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2001, vol. 551, fol. 63, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23441/724/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**SABRE DANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R. C. Luxembourg B 68.789.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2001, vol. 551, fol. 25, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

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

Luxembourg, le 3 avril 2001.

Pour la société SABRE DANCE S.A.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

(23461/622/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**PIERALISI INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme,  
(anc. PIERALISI INTERNATIONAL S.A.).**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 49.563.

L'an deux mille un, le vingt-six mars.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PIERALISI INTERNATIONAL S.A., avec siège social à L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll, R.C. Luxembourg section B numéro 49.563, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Molitor, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, en date du 20 décembre 1994, publié au Mémorial C numéro 139 du 28 mars 1995,

Dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par ledit notaire Maître Frank Molitor,

- en date du 23 décembre 1994, publié au Mémorial C numéro 182 du 21 avril 1995,

- en date du 29 juin 1995, publié au Mémorial C numéro 472 du 21 septembre 1995,

- en date du 6 août 1996, publié au Mémorial C numéro 546 du 25 octobre 1996,

- en date du 15 juillet 1998, publié au Mémorial C numéro 730 du 9 octobre 1998.

L'assemblée est présidée par Monsieur Marc Muller, expert comptable, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Thierry Triboulot, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Heike Heinz, employée privée, demeurant à Luxembourg.

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

Le président expose et l'assemblée constate :

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

*Ordre du jour :*

1) Modification de la dénomination sociale pour adopter celle de PIERALISI INTERNATIONAL HOLDING S.A.

2) Modification afférente de l'article premier des statuts.

3) Suppression de la valeur nominale des actions.

4) Conversion du capital social de ITL en EUR, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2001.

5) Augmentation du capital social d'un montant adéquat en euros en vue de porter le capital souscrit ainsi obtenu par conversion à 11.363.000,- EUR, sans création d'actions nouvelles.

6) Souscription et libération intégrale.

7) Modification afférente du premier alinéa de l'article cinq des statuts.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination sociale en PIERALISI INTERNATIONAL HOLDING S.A. et en conséquence modifie l'article premier des statuts comme suit :

'**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de PIERALISI INTERNATIONAL HOLDING S.A.'

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des quatre-vingt-huit mille (88.000) actions représentant le capital social de vingt-deux milliards de lires italiennes (22.000.000.000,- ITL).

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de convertir, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2001, la devise d'expression du capital social de la société, actuellement fixé à vingt-deux milliards de lires italiennes (22.000.000.000,- ITL), pour l'exprimer dorénavant

en euros, au cours de 1.936,27 ITL=1,- EUR, en onze millions trois cent soixante-deux mille cinquante et un virgule soixante-dix-huit euros (11.362.051,78 EUR).

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de neuf cent quarante-huit virgule vingt-deux (948,22 EUR) pour le porter de son montant actuel de onze millions trois cent soixante-deux mille cinquante et un virgule soixante-dix-huit euros (11.362.051,78 EUR) à onze millions trois cent soixante-trois mille euros (11.363.000,- EUR).

*Cinquième résolution*

Cette augmentation de capital est réalisée par incorporation au capital de bénéfices reportés à concurrence de neuf cent quarante-huit virgule vingt-deux (948,22 EUR).

Tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent.

La justification de l'existence desdits bénéfices reportés et desdits bénéfices reportés a été rapportés au notaire instrumentant par des documents comptables.

*Sixième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article cinq (5) des statuts pour lui donner la teneur suivante :

**'Art. 5. (premier alinéa).** Le capital souscrit est fixé à onze millions trois cent soixante-trois mille euros (11.363.000,- EUR), représenté par quatre-vingt-huit mille (88.000) actions, sans désignation de valeur nominale.'

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à vingt-cinq mille francs luxembourgeois.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé : M. Muller, T. Triboulot, H. Heinz, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 2 avril 2001, vol. 514, fol. 17, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 5 avril 2001.

J. Seckler.

(23445/231/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**PIERALISI INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 49.563.

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

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

Junglinster, le 5 avril 2001.

J. Seckler.

(23446/231/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**REGENCY FIRENZE, Société Anonyme.**

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie Adélaïde.

*Procès-verbal de l'Assemblée Extraordinaire des Actionnaires tenue le 29 mars 2001*

L'an deux mille un, le 29 mars.

S'est tenue l'assemblée extraordinaire des actionnaires de la Société Anonyme REGENCY FIRENZE S.A.

L'assemblée est ouverte à 10.30 heures, sous la présidence de M. Giovanni Acampora.

Le président de l'assemblée procède à la constitution du bureau et désigne comme secrétaire Mlle Sonia Bidoli et comme scrutateur M. Natale Capula.

- Les actionnaires présents reconnaissent avoir été dûment convoqués et ont renoncé, pour autant que de besoin, à toute publication;

- suivant liste de présence, toutes les 1.250 actions émises sont présentes ou représentées et donnent droit à 1.250 voix;

- la totalité du capital étant présent ou représenté, la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour qui est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. substitution du Conseil d'administration, actuellement composé de Monsieur Emiliano Caradonna, la société WORLD DIRECTORS LTD et la société WORLD BUSINESS ADMINISTRATION LTD;

2. nomination, en tant que nouveaux administrateurs, de Monsieur Amedeo Ottaviani, de M. Stefano Ottaviani et de M. Marco Fabio Lauretti.

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

## Première résolution

L'assemblée générale estime opportun de substituer le Conseil d'administration actuellement en fonction, sous réserve de vérifier l'exécution et la régularité de son mandat.

## Deuxième résolution

En remplacement, l'assemblée générale décide de nommer, en tant que nouveaux administrateurs:

- Monsieur Amedeo Ottaviani, directeur d'entreprise, né à Panicale (Perugia - Italie), le 1<sup>er</sup> janvier 1935, demeurant à Florence (Italie), piazza Massimo D'Azeglio, n° 3;
- Monsieur Stefano Ottaviani, directeur d'entreprise, né le 19 février 1960 à Lucca (Italie), demeurant à Florence (Italie), piazza Massimo D'Azeglio, n° 3;
- Monsieur Marco Fabio Lauretti, comptable, né à Rome (Italie), le 13 janvier 1969, demeurant à Cerveteri (Rome - Italie), via delle Gerbere, n° 57;

qui termineront le mandat de leur prédécesseurs.

L'ordre du jour étant épuisé, personne ne demandant plus la parole, la séance est levée après lecture du procès-verbal qui est signé par le président, la secrétaire et le scrutateur.

Signature / Signature / Signature

*Le Président / La Secrétaire / Le Scrutateur*

Enregistré à Luxembourg, le 30 mars 2001, vol. 551, fol. 41, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23454/000/41) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

---

**PROCHEM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.  
R. C. Luxembourg B 41.758.

## DISSOLUTION

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg en date du 2 avril 2001*

Il résulte dudit procès-verbal:

1) Adoptant les conclusions du rapport du commissaire-vérificateur, l'Assemblée approuve les comptes de liquidation et donne décharge pleine et entière, sans réserve ni restriction à Monsieur Lex Benoy, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg de sa gestion de liquidateur de la société ainsi qu'au commissaire-vérificateur Monsieur Jean-Marie Boden, expert-comptable et fiscal, demeurant à Luxembourg.

2) Tous les documents et livres comptables de la société seront déposés et conservés pendant une période de cinq ans à Luxembourg, 13, rue Bertholet.

3) L'Assemblée prononce la clôture de la liquidation et constate que la société anonyme PROCHEM S.A. a définitivement cessé d'exister.

Luxembourg, le 2 avril 2001.

*Pour la société*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2001, vol. 551, fol. 51, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23452/800/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

---

**QUATRO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding,**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.  
R. C. Luxembourg B 53.573.

- Constituée suivant acte reçu par Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à L-Niederanven, en date du 8 janvier 1996, publié au Mémorial, Recueil C n° 152 du 27 mars 1996;

- Statuts modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à L-Luxembourg, en date du 8 octobre 1999, publié au Mémorial, Recueil C n° 961 du 15 décembre 1999.

Il résulte d'une lettre adressée à la société QUATRO INTERNATIONAL S.A. en date du 22 mars 2001 que Monsieur Norbert Coster, licencié en sciences économiques, demeurant à L-Senningerberg, a démissionné de sa fonction d'administrateur avec effet immédiat.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 22 mars 2001 que Mademoiselle Elisabeth Antona, employée privée, demeurant à L-Luxembourg a été cooptée comme administrateur en remplacement de Monsieur Norbert Coster.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification lors de la prochaine Assemblée Générale des actionnaires.

Luxembourg, le 22 mars 2001.

*Pour la société*

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2001, vol. 551, fol. 25, case 9. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23453/622/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

---

**RESIDER 2001, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**  
Gesellschaftssitz: L-6791 Grevenmacher, 22, route de Thionville.  
H. R. Luxemburg B 69.183.

Im Jahre zweitausendeins, den neunzehnten Februar.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean Seckler, mit dem Amtssitz in Luxemburg.

Versammelten sich in ausserordentlicher Generalversammlung die einzigen Gesellschafter der Gesellschaft mit beschränkter Haftung RESIDER 2001, mit Sitz in L-6791 Grevenmacher, 22, route de Thionville, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister beim Bezirksgericht von und in Luxemburg, Sektion B unter Nummer 69.183, gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notars am 17. März 1999, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 454 vom 16. Juni 1999,

und zwar:

1.- Frau Josée Hoffmann, Immobilienmaklerin, Ehegattin von Herrn André Lanners, wohnhaft in L-5290 Neuhaeusgen, 6, Am Kiischtewee.

2.- Herr Peter Zewen, Architekt, wohnhaft in L-6791 Grevenmacher, 22, route de Thionville.

Welche Komparenten, den instrumentierenden Notar ersuchten folgenden gemäss übereinstimmender Tagesordnung einstimmig gefassten Beschluss zu beurkunden wie folgt:

*Einzigter Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen den Gesellschaftszweck abzuändern und Artikel drei (3) der Satzung folgenden Wortlaut zugeben:

**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist die Erstellung, der Verkauf, die Verwertung und die Verwaltung:

- eines Appartementshauses gelegen in Grevenmacher, Ort genannt Am Kummert, nebst Erschliessung des entsprechenden Grundstücks;

- sowie von drei Appartementshäusern samt Dependenzien gelegen auf Bann Roder, Ort genannt Auf der Heid.

Die Gesellschaft kann ausserdem alle anderen Operationen finanzieller, industrieller, mobiliarer und immobilärer Art, welche sich direkt oder indirekt auf den Gesellschaftszweck beziehen oder denselben fördern, ausführen.

*Kosten*

Die Kosten, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Urkunde erwachsen, werden auf zirka siebzehtausend Luxemburger Franken abgeschätzt.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Junglinster, im Jahre, Monate und am Tage wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung haben die vorgenannten Komparenten zusammen mit dem instrumentierenden Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Hoffmann, P. Zewen, J. Seckler

Enregistré à Grevenmacher, le 1<sup>er</sup> mars 2001, vol. 512, fol. 87, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff.(signé):* Schaack.

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

Junglinster, den 3. April 2001.

J. Seckler.

(23455/231/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**RESIDER 2001, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6791 Grevenmacher, 22, route de Thionville.  
R. C. Luxembourg B 69.183.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

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

Junglinster, le 3 avril 2001.

J. Seckler

*Notaire*

(23456/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**SINOSCH, Zivilrechtliche Gesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-8396 Septfontaines, 11, route de Mersch.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundeins, den dreizehnten März.

Vor dem unterzeichneten Notar Aloyse Biel, mit dem Amtssitze zu Capellen.

Sind erschienen:

1) Herr Aloyse Schmit, Landwirt, geboren zu Luxemburg, am 9. Mai 1960, Ehemann von Frau Lydie Gilbertz, wohnhaft zu Simmer, 11, rue de Mersch.

2) Herr Georges Noesen, Landwirt, geboren zu Luxemburg, am 22. März 1964, Ehemann von Frau Joëlle Mamer, wohnhaft zu Simmer, 17A, rue de Mersch.

Welche Komparanten den amtierenden Notar ersuchten, die nachfolgenden, zwischen Parteien vereinbarte Satzung einer zivilrechtlichen Gesellschaft, welche sie hiermit gründen, zu beurkunden wie folgt:

### I. Gründung und Gesellschaftszweck

**Art. 1.** Zwecks Einkommensteigerung und Verbesserung der Arbeitsbedingungen beschliessen die vorbenannten Personen ihre landwirtschaftlichen Betriebe zusammenzulegen und gemeinsam zu bewirtschaften. Zu diesem Zwecke bilden sie eine zivilrechtliche Gesellschaft nach Massgabe der Artikel 1832 bis 1872 des luxemburgischen Code Civil, vorbehaltlich der in der gegenwärtigen Statuten vorgesehenen besonderen Bestimmungen.

Die Gesellschaft kann alle Handlungen tätigen, welche direkt oder indirekt mit ihrem Zweck in Zusammenhang stehen oder die Durchführung desselben begünstigen oder erleichtern. Ausserdem ist die Gesellschaft berechtigt, innerhalb ihres Aufgabenbereiches, zu allen Geschäften und Massnahmen, die zur Erreichung und Förderung des Gesellschaftszweckes notwendig und nützlich erscheinen, insbesondere zum An- und Verkauf, zur Anpachtung und zum Tausch von Mobilien und Immobilien.

### II. Benennung und Gesellschaftssitz

**Art. 2.** Die Gesellschaft trägt den Namen SINOSCH. Ihr Sitz befindet sich in L-8396 Septfontaines, 11, route de Mersch, und kann durch einen einstimmigen Beschluss der Gesellschafter an einen anderen Ort des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

### III. Gesellschaftsdauer

**Art. 3.** Der Gesellschaftsvertrag beginnt am heutigen Tage und ist abgeschlossen für die Dauer von 15 Jahren. Eine Verlängerung sowie eine vorzeitige Auflösung der Gesellschaft kann durch gemeinsamen Beschluss der Gesellschafter erfolgen.

### IV. Gesellschaftskapital

**Art. 4.** Das Gesellschaftskapital wird auf dreizehn Millionen neuhundertzwanzigtausend Franken (13.920.000,- LUF) festgesetzt, aufgeteilt in dreizehntausendneuhundertzwanzig (13.920) Anteile von tausend (1.000,-) Franken, welche wie folgt gezeichnet wurden:

- 1) Herr Aloyse Schmit: 6.960 Teile oder 6.960.000,- sechs Millionen neuhundertsechzigtausend Franken
- 2) Herr Georges Noesen: 6.960. Teile oder 6.960.000,- sechs Millionen neuhundertsechzigtausend Franken

Das Gesellschaftskapital wird in Sacheinlagen eingebracht und zwar:

Von Herrn Aloyse Schmit

- Viehvermögen geschätzt auf 2.800.000,- zwei Millionen achthunderttausend Franken
- Maschinenvermögen im Wert von 3.160.000,- drei Millionen einhundertsechzigtausend Franken.
- Geldanlagen von 1.000.000,- eine Million Franken

Von Herrn Georges Noesen,

- Viehvermögen geschätzt auf 2.246.000,- zwei Millionen zweihundertsechsvierzigtausend Franken
- Maschinenvermögen im Wert von 4.714.000,- vier Millionen siebenhundertvierzehntausend Franken.

Das besagte Vieh- und Maschinenkapital ist näher bezeichnet in einem Inventar unter Privatschrift, welches, von den Gesellschaftern ne varietur paraphiert, gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Das Gesellschaftskapital steht der Gesellschaft zur Verfügung.

Das Gesellschaftskapital kann durch einstimmigen Beschluss der Gesellschaft erhöht oder herabgesetzt werden. Die Gesellschaft kann neue Mitglieder aufnehmen.

### V. Übereignung von Anteilen

**Art. 5.** Die Übereignung von Anteilen geschieht durch notarielle Urkunde oder durch Akt unter Privatschrift. Gemäss Artikel 1690 des luxemburgischen Code Civil muss die Übereignung in allen Fällen der Gesellschaft zugestellt oder in einer authentischen Urkunde von der Gesellschaft angenommen werden.

Die Übereignung von Anteilen unter Gesellschaftern oder an Gesellschafter, beziehungsweise an die Ehepartner ist frei statthaft, an die Nachkommen in direkter Linie eines Gesellschafters jedoch nur mit dem vorherigen Einverständnis seines Partners.

Kein Gesellschafter kann jedoch seine Anteile an der Gesellschaft ganz oder teilweise, ohne das vorherige Einverständnis seines Partners, an einen Dritten übereignen.

Der Abtreter muss die an Dritte geplante Übereignung der Gesellschaft sowie dem Partner durch Einschreibebrief mitteilen. Besagte Mitteilung muss ebenfalls Name, Vorname, Beruf und Wohnort des vorgeschlagenen Übernehmers, sowie Preis und Bedingungen der geplanten Übernahme enthalten. Der Partner hat ein Vorkaufsrecht auf die abzutretenden Anteile.

Binnen einem Monat muss der Partner der Gesellschaft sowie dem Abtreter durch Einschreibebrief mitteilen, ob er den vorgeschlagenen Übernehmer annimmt oder ob er von seinem Vorkaufsrecht ganz oder teilweise Gebrauch macht.

Bei Annahme des vorgeschlagenen Übernehmers wird letzterer Gesellschafter für die von ihm erworbenen Anteile, welche mit allen damit verbundenen Rechten und Pflichten auf ihn übergehen.

Wird der vorgeschlagene Übernehmer verweigert so gilt die Gesellschaft als aufgelöst.

Die vorgenannten Bestimmungen betreffend die Annahme oder Verweigerung eines dritten Übernehmers gelten auch dann, wenn die Übereignung durch Schenkung, Zwangsverkauf oder auf sonst eine Weise geschieht.



## VII. Tod eines Gesellschafters

**Art. 6.** Der Tod eines Gesellschafters zieht keine zwangsläufige Auflösung der Gesellschaft nach sich (individuelle Regelung der Weiterführung).

Um diese Weiterführung zu ermöglichen, verzichten die Erben des verstorbenen Gesellschafters auf das Recht, während der vorgenannten Frist, die von diesem in die Gesellschaft eingebrachten Einlagen zurückzuverlangen. Als Gegenleistung stehen ihnen während diesen drei Jahren eine Entschädigung zu, bestehend aus einer mindestens fünfprozentigen Verzinsung der vorerwähnten Einlagen sowie eines angemessenen Pacht- und Mietpreises für die dem gemeinsamen Betrieb zur Verfügung gestellte Bodenfläche, sonstige Immobilien sowie für die Milchreferenzmenge.

Während der erwähnten Frist von zwei Jahren soll eine Übereignung der Anteilscheine vereinbart werden, gemäss den in Artikel 6 festgelegten Modalitäten.

Übernehmen jedoch weder die Partner noch dritte Personen, die Anteile des verstorbenen Partners, so gilt die Gesellschaft als aufgelöst.

## VII. Geschäftsjahr - Inventar - Gewinn- und Verlustrechnung - Verteilung des Gewinnes

**Art. 7.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung am 1. April 2001 und endet am 31. Dezember 2001.

**Art. 8.** Die Verwalter führen eine ordnungsgemässe Buchführung. Auf Grund dieser Buchführung wird das jährliche Betriebsergebnis der Gesellschaft ermittelt.

**Art. 9.** Jährlich werden wenigstens ein Zwanzigstel vom erwirtschafteten Gewinn zur Bildung eines Reservefonds vorweggenommen. Diese letztere Verpflichtung erlischt, wenn der Reservefonds den zehnten Teil des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Diese Rücklagen werden auf ein Sonderkonto bei einem Geldinstitut deponiert.

Den Verwaltern wird eine Entschädigung, die durch gemeinsamen Beschluss festgesetzt wird, zuerkannt. (Die Berechnungsmodalitäten befinden sich in einem Zusatzprotokoll). Die Entschädigung wird in monatlichen Raten ausbezahlt.

**Art. 10.** Der verbleibende Gewinn, nach Abzug der Entschädigung der Verwalter und der Rücklagen, wird im Verhältnis der Anteile unter die Gesellschafter aufgeteilt.

Für besondere Dienste werden Entschädigungen, die durch gemeinsamen Beschluss festgesetzt werden, zuerkannt.

**Art. 11.** Erfahren die Beteiligung an Kapital und Arbeit während der Vertragsdauer wesentliche Änderungen zwischen den Partnern, so wird diesem Umstand bei der Gewinnausschüttung Rechnung getragen.

**Art. 12.** Als Vorschuss auf den jährlichen Gewinn haben die Gesellschafter Anrecht auf eine monatliche Auszahlung, deren Höhe von ihnen jährlich gemeinsam festgelegt wird, unter Berücksichtigung der Bestimmung der vorhergehenden Artikel.

## VII. Haftung der Gesellschafter

**Art. 13.** Jeder Gesellschafter bleibt persönlich haftbar für die Steuern die ihm persönlich anfallen, für Auto-, Telefon-, Kleidungs-, Wohnungs- und alle persönlichen Unterhaltskosten sowie für alle privaten Schulden.

**Art. 14.** In ihren gegenseitigen Beziehungen sind die Gesellschafter haftbar für die Schulden der Gesellschaft im Verhältnis zu ihren Anteilen. Gegenüber den Gläubigern der Gesellschaft sind sie haftbar in Gemässheit von Artikel 1863 des Code Civil.

## VII. Pflichten und Rechte der Gesellschafter

**Art. 15.** Jeder der 2 Gesellschafter verpflichtet sich in Person an der Bewirtschaftung des gemeinsamen landwirtschaftlichen Betriebes nach bestem Gewissen und Können teilzunehmen, wie auch möglichst und wenn erforderlich mit seinen Familienangehörigen.

Im Falle eines (längerfristigen) Ausfalls eines Gesellschafters, aus gesundheitlichen Gründen wie Krankheit und Invalidität, muss die fehlende Arbeitskraft durch eine Fremdarbeitskraft ersetzt werden. Die Restkosten des Rückgriffs auf Fremdarbeitskraft geht zu 50 % zu Lasten des verhinderten Gesellschafters und zu 50 % zu Lasten der Gesellschaft. Die Gewinnanteile werden dementsprechend abgeändert.

Über die Anstellung und Entlohnung von familieneigenen und fremden Arbeitskräften entscheiden die Gesellschafter durch einstimmigen Beschluss.

**Art. 16.** Jeder Gesellschafter verpflichtet sich seine gesamte gegenwärtige, gegebenenfalls auch zukünftige, landwirtschaftliche Nutzfläche an die Gesellschaft zu verpachten. Weiterhin verpflichtet sich jeder Gesellschafter seine Milchreferenzmenge, Mutterkuhquoten sowie alle, seine landwirtschaftlichen Wirtschaftsgebäude der Gesellschaft zur Verfügung zu stellen, soweit zur Erfüllung des Gesellschaftszweckes notwendig ist.

## X. Verwaltung und Beschlüsse

**Art. 17.** Die Gesellschaftsführung besteht aus 2 Verwaltern. Zu Verwaltern der Gesellschaft sind Herr Aloyse Schmit und Herr Georges Noesen bestellt.

Ein jeder dieser Verwalter hat die Befugnis allein im Namen der Gesellschaft zu handeln und dieselbe Dritten gegenüber rechtskräftig zu verpflichten bis zu einem Betrag von 400.000,- (vierhunderttausend) Franken. Für Verpflichtungen, welche den vorgenannten Betrag übersteigen, sind die Unterschriften aller Verwalter erforderlich.

Den Verwaltern steht es frei mit dem jeweiligen Einverständnis des anderen Verwalters vermittels Spezial- oder Generalvollmachten, Dritte mit den Geschäften der Gesellschaft zu betrauen und deren Rechte, Entschädigungsansprüche und Tätigkeitsdauer zu bestimmen.

**Art. 18.** Ein Verwalter errichtet Protokoll über die gefassten Beschlüsse und trägt sie in einem Spezialregister ein. Dazu gehörende Dokumente werden beigegeben.

Rechtsgültig genommene Beschlüsse sind für alle Gesellschafter bindend.

Ein jeder Gesellschafter kann zu jeder Zeit die anderen Gesellschafter zu einer Beschlussfassung auffordern. Alle Beschlüsse müssen einstimmig angenommen werden.

### XI. Generalversammlung

**Art. 19.** Jährlich findet eine ordentliche Generalversammlung statt. Datum, Zeit und Versammlungsort werden nach gemeinsamer Übereinkunft festgesetzt.

Ausserordentliche Generalversammlungen können von einem jeden der Gesellschafter einberufen werden, wenn er es für nötig hält.

**Art. 20.** Alle Beschlüsse werden einstimmig genommen.

**Art. 21.** Jeder Gesellschafter hat das Recht der Generalversammlung beizuwohnen und ein jeder kann sich durch einen anderen Gesellschafter vertreten lassen, falls die Gesellschaft mehr als zwei Gesellschafter zählt.

**Art. 22.** Von den Beschlüssen der Generalversammlung wird Protokoll errichtet. Dieses wird von allen Gesellschaftern unterzeichnet.

### XII. Auflösung - Liquidation

**Art. 23.** Die Gesellschaft kann vorzeitig durch gemeinsamen Beschluss der Gesellschafter oder in Gemässheit von Artikel 1871 des Code Civil aufgelöst werden.

Der Gesellschafter, der in vorgenannten Fällen die Auflösung der Gesellschaft verlangt, muss durch Einschreibebrief seine Partner zwei Jahre im voraus davon in Kenntnis setzen.

Bei Auflösung der Gesellschaft, sei es vor oder durch Ablauf ihrer Dauer, nehmen die Verwalter die Liquidation vor, falls die Gesellschafter nicht anders beschliessen.

Bei Auflösung der Gesellschaft erhält ein jeder der Gesellschafter einen prozentualen Anteil der Milchquoten, Mutterkuhquoten welcher dem durch ihn in die Gesellschaft eingebrachtem Anteil entspricht.

Sollten während der Dauer der Gesellschaft Milchquoten und Mutterkuhquoten erworben werden, so würden dieselben im Falle der Auflösung der Gesellschaft einem jeden der Gesellschafter im Verhältnis zu seiner Beteiligung an der Gesellschaft zugestellt werden.

**Art. 24.** Das Netto-Produkt, das nach der Liquidation übrigbleibt, nachdem alle durch die Gesellschaft eingegangenen Verpflichtungen getilgt wurden, wird unter die Gesellschafter nach dem Verhältnis ihrer Anteile verteilt.

Folgende Milchquoten wurden durch die Gesellschafter eingebracht:

a) von Herrn Aloyse Schmit . . . . .	222.867 kg
	17 Mutterkuhquoten
b) von Herrn Georges Noesen . . . . .	197.087 kg

### XIII. Schlussbestimmungen

**Art. 25.** Für die Fälle, die in der Satzung nicht vorgesehen sind, sind die Bestimmungen der Artikel 1832 bis 1872 des Code Civil anwendbar.

**Art. 26.** Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages nichtig oder unwirksam sein oder werden, so wird die Gültigkeit dieses Vertrages im übrigen hiervon nicht berührt. In einem solchen Falle ist vielmehr die ungültige Bestimmung des Gesellschaftsvertrages durch Beschluss der Gesellschafter so umzudeuten oder zu ergänzen, dass der mit der ungültigen Bestimmung beabsichtigte wirtschaftliche Erfolg erreicht wird. Dasselbe soll dann gelten, wenn bei der Durchführung des Gesellschaftsvertrages eine ergänzungsbedürftige Lücke offenbar wird.

**Art. 27.** Etwaige Streitigkeiten, die während der Gesellschaftsdauer zwischen Gesellschaftern entstehen, in betreff der Auslegung gegenwärtiger Statuten, der Gesellschaftsführung oder der Geschäfte, werden obligatorisch einem Schiedsrichter zum Entscheid vorgelegt.

Dieser Schiedsrichter wird entweder durch gemeinsamen Beschluss, oder, im Falle von Unstimmigkeiten, durch den Präsidenten des zuständigen Bezirksgerichtes, auf Antrag einer der Parteien ernannt.

**Art. 28.** Die Kosten des Gesellschaftsvertrages und seiner Durchführung gehen zu Lasten der Gesellschaft. Die Gesellschafter schätzen die Kosten der Gründung sowie diejenigen, die mit der Gründung im Zusammenhang stehen, auf ungefähr 280.000,- (zweihundertachtzigtausend) Franken.

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

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

Gezeichnet: A. Schmit, G. Noesen, A. Biel.

Enregistré à Capellen, le 20 mars 2001, vol. 421, fol. 29, case 9. – Reçu 139.200 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur demande pour servir à des fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Capellen, le 4 avril 2001.

A. Biel.

(23531/203/190) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2001.

**ROYAL CONSULTING & TRUST, Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 61.474.

*Procès-verbal de l'assemblée extraordinaire des actionnaires tenue le 27 mars 2001*

L'an deux mille un, le 27 mars.

S'est tenue l'assemblée extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ROYAL CONSULTING & TRUST S.A. au siège social.

L'assemblée est ouvert à 10.00 heures, sous la présidence de M. Natale Capula.

Le président de l'assemblée procède à la constitution du bureau et désigne comme secrétaire Mlle Sonia Bidoli et comme scrutateur Mlle Debora Mililli.

- les actionnaires présents reconnaissent avoir été dûment convoqués et ont renoncé, pour autant que de besoin, à toute publication;

- suivant liste de présence, toutes les 1.250 actions émises sont présentes ou représentées et donnent droit à 1.250 voix;

- la totalité du capital étant présent ou représenté, la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour qui est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. substitution de l'administrateur, Monsieur Emiliano Caradonna;

2. nomination, en tant que nouvel administrateur, de M. Giovanni Acampora;

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

*Première résolution*

L'assemblée générale estime opportun de substituer l'administrateur Monsieur Emiliano Caradonna sous réserve de vérifier l'exécution de son mandat.

*Deuxième résolution*

En remplacement, l'assemblée générale décide de nommer, en tant que nouvel administrateur:

- M. Giovanni Acampora, avocat, né à Bari (Italie), le 16 mars 1945, demeurant à Rome, (Italie), via Pompeo Magno, n. 1,

qui terminera le mandat de son prédécesseur, avec Maître Arsène Kronshagen, Président du Conseil d'administration et Madame Luisella Moreschi, administrateur, encore en place.

L'ordre du jour étant épuisé, personne ne demandant plus la parole, la séance est levée après lecture du procès-verbal qui est signé par le président, la secrétaire et le scrutateur.

Le Président / La Secrétaire / Le Scrutateur

Signature / Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 mars 2001, vol. 551, fol. 41, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23460/000/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**SOCIETE ANONYME IMMOBILIERE A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R. C. Luxembourg B 41.571.

Constituée en date du 8 octobre 1992 suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à L-Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil C n° 628 du 30 décembre 1992.

Statuts modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois en date du 14 décembre 2000, suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à L-Luxembourg, non encore publié au Mémorial Recueil C.

Il résulte d'une lettre adressée à la société SOCIETE ANONYME IMMOBILIERE A.G. en date du 15 février 2001 que Monsieur David Kinsley a démissionné de sa fonction d'administrateur avec effet immédiat.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 26 février 2001 que Madame Nicoletta Giorgino, dirigeante d'entreprise, demeurant à I-Milan, a été cooptée comme administrateur en remplacement de Monsieur David Jeremy Kinsley.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Luxembourg, le 15 mars 2001.

*Pour la société*

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2001, vol. 551, fol. 25, case 9. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(23473/622/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**SARGON PARTICIPATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 36.936.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 60, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

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

Luxembourg, le 9 avril 2001.

SARGON PARTICIPATION S.A.

Signatures

(23466/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

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

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 70.379.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 4 avril 2001, vol. 551, fol. 60, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

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

Luxembourg, le 9 avril 2001.

SARITA HOLDING S.A.

Signatures

(23467/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**SIDUMI HOLDING, SOCIETE INDUSTRIELLE DU MIDI HOLDING S.A., Société Anonyme, (anc. SIDUMI, SOCIETE INDUSTRIELLE DU MIDI S.A.).**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 54.798.

L'an deux mille un, le vingt-six mars.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme SOCIETE INDUSTRIELLE DU MIDI S.A., en abrégé SIDUMI S.A., avec siège social à L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll, R.C. Luxembourg section B numéro 54.798, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Molitor, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 29 avril 1996, publié au Mémorial C numéro 377 du 6 août 1996.

L'assemblée est présidée par Monsieur Marc Muller, expert comptable, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Thierry Triboulot, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Heike Heinz, employée privée, demeurant à Luxembourg.

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

Le président expose et l'assemblée constate :

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

*Ordre du jour :*

1) Modification de la dénomination sociale pour adopter celle de SOCIETE INDUSTRIELLE DU MIDI HOLDING S.A., en abrégé SIDUMI HOLDING S.A.

2) Modification afférente de l'article premier des statuts.

3) Suppression de la valeur nominale des actions.

4) Conversion du capital social de FRF en EUR, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> juillet 2000.

5) Augmentation du capital social d'un montant adéquat en euros en vue de porter le capital souscrit ainsi obtenu par conversion à 200.000,- EUR, sans création d'actions nouvelles.

6) Souscription et libération intégrale.

7) Modification afférente du premier alinéa de l'article cinq des statuts.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination sociale en SOCIETE INDUSTRIELLE DU MIDI HOLDING S.A., en abrégé SIDUMI HOLDING S.A. et en conséquence modifie l'article premier des statuts comme suit :

'**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de SOCIETE INDUSTRIELLE DU MIDI HOLDING S.A., en abrégé SIDUMI HOLDING S.A.'

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des mille deux cent cinquante (1.250) actions représentant le capital social d'un million deux cent cinquante mille francs français (1.250.000,- FRF).

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de convertir, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> juillet 2000, la devise d'expression du capital social de la société, actuellement fixé à un million deux cent cinquante mille francs français (1.250.000,- FRF), pour l'exprimer dorénavant en euros, au cours de 6,55957 FRF=1,- EUR, en cent quatre-vingt-dix mille cinq cent soixante et un virgule vingt-sept euros (190.561,27 EUR).

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de neuf mille quatre cent trente-huit virgule soixante-treize euros (9.438,73 EUR) pour le porter de son montant actuel de cent quatre-vingt-dix mille cinq cent soixante et un virgule vingt-sept euros (190.561,27 EUR) à deux cent mille euros (200.000,- EUR).

*Cinquième résolution*

Cette augmentation de capital est réalisée par incorporation au capital de bénéfices reportés à concurrence de neuf mille quatre cent trente-huit virgule soixante-treize euros (9.438,73 EUR).

Tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent.

La justification de l'existence desdits bénéfices reportés et desdits bénéfices reportés a été rapportée au notaire instrumentant par des documents comptables.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de remplacer les mille deux cent cinquante (1.250) actions existantes sans expression de valeur nominale par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de cent soixante euros (160,- EUR) chacune.

*Septième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article cinq (5) des statuts pour lui donner la teneur suivante :

'**Art. 5.** (premier alinéa). Le capital social souscrit est fixé à deux cent mille euros (200.000,- EUR) divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de cent soixante euros (160,- EUR) chacune.'

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à vingt-cinq mille francs luxembourgeois.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé : M. Müller, T. Triboulot, H. Heinz, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 2 avril 2001, vol. 514, fol. 17, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* G. Schlink.

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

Junglinster, le 5 avril 2001.

J. Seckler.

(23474/231/86) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**SIDUMI HOLDING, SOCIETE INDUSTRIELLE DU MIDI HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 54.798.

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

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

Junglinster, le 5 avril 2001.

J. Seckler.

(23475/231/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**S.E.P.D.I., Societe Anonyme.**

Siège social: L-5336 Moutfort, 10, Am Daerchen.  
R. C. Luxembourg B 78.045.

*Procès-verbal de l'Assemblée Annuelle**Composition de l'Assemblée*

Sont présents ou représentés les actionnaires indiqués à la liste de présence signée par chacun d'eux ou leur mandataire avant l'ouverture de la séance.

Il résulte de la liste de présence que 1.000 actions sont représentées.

*Résultat du vote sur les Comptes Annuels*

Par la présente les associés émettent leur vote sur les comptes annuels et les résolutions qui leur ont été soumises:

I. Approbation du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport du Commissaire aux Comptes.

II. Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2000 sont approuvés sans aucune restriction.

III. Approbation de l'affectation de perte proposée 908.708,- LUF:

Report à nouveau: ..... - 908.708,- LUF

IV. L'assemblée donne décharge aux administrateurs et commissaire de leur mandat au cours de l'exercice 2000.

Et lecture faite, les actionnaires présents ont signé.

Moutfort, le 3 avril 2001.

Signatures

Les actionnaires

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 avril 2001, vol. 319, fol. 66, case 7/1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

*Liste de présence de l'assemblée générale ordinaire du 3 avril 2001*

Actionnaires	Nombre d'actions
Monsieur Jean-Paul Lang, demeurant à Bertrange.....	248
Monsieur Steve Lang, demeurant à Bertrange.....	124
Mademoiselle Sandie Lang, demeurant à Bertrange.....	124
Monsieur Pol Stoffel, demeurant à Moutfort.....	248
Monsieur Luc Stoffel, demeurant à Altrier.....	248
Maître André Harpes, demeurant à Luxembourg.....	8
Total:.....	1.000

Signatures.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 avril 2001, vol. 319, fol. 66, case 7/2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(23470/000/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**S.E.P.D.I., Société Anonyme.**

Siège social: L-5336 Moutfort, 10, Am Daerchen.  
R. C. Luxembourg B 78.045.

*Procès-verbal de la réunion du conseil d'administration qui s'est déroulé au siège social de Moutfort le 3 avril à 9.30 heures*

Présents:

1) l'administrateur Monsieur Jean-Paul Lang, demeurant à Bertrange

2) l'administrateur Monsieur Pol Stoffel, demeurant à Moutfort

3) l'administrateur Monsieur Steve Lang, demeurant à Bertrange.

Le conseil d'administration décide à l'unanimité de:

- Ratifier la nomination de Monsieur Pol Stoffel et Monsieur Steve Lang, comme administrateurs-délégués chargés de la gestion journalière de la société, conformément à l'article 10 des statuts. Les deux administrateurs-délégués prénommés engageront la société par leurs signatures conjointes pour toutes opérations, quelles qu'en soient la nature et l'importance. Le mandat de ces deux administrateurs-délégués prendra fin à l'issue de l'assemblée annuelle statutaire qui se tiendra en 2006.

- Ratifier la nomination de Monsieur Pol Stoffel, aux fonctions de président du conseil d'administration.

Et lecture faite, le conseil d'administration a signé.

Moutfort, le 3 avril 2001.

Le Conseil d'Administration

Signatures

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 avril 2001, vol. 319, fol. 66, case 7/3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(23471/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**SIP S.A., SOCIETE D'INVESTISSEMENT ET DE PROMOTION, Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 10, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 57.606.

—  
*Extrait du procès-verbal du conseil d'administration qui s'est tenu le mercredi 4 avril 2001*

Le conseil d'administration a pris à l'unanimité les décisions suivantes:

1. Madame Michèle Deschenaux est nommée administrateur-délégué du département agence immobilière de la société.
2. Monsieur Carlo Kutten est nommé administrateur-délégué du département électricité de la société.
3. Chaque administrateur-délégué peut engager la société par sa seule signature en ce qui concerne son département, ou par la cosignature obligatoire.

Pour copie conforme

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2001, vol. 551, fol. 64, case 6.  
(23472/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

---

**SOCIETE DE PARTICIPATIONS SAINT SAPHORIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.  
R. C. Luxembourg B 39.763.

—  
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2001, vol. 551, fol. 25, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 3 avril 2001.

*Pour la société SOCIETE DE PARTICIPATIONS SAINT SAPHORIN S.A.*

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

(23476/622/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

---

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

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.  
R. C. Luxembourg B 52.493.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2001, vol. 551, fol. 25, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

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

Luxembourg, le 3 avril 2001.

*Pour la société SOFINDE LUXEMBOURG S.A.*

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

(23477/622/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

---

**SOPATOUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 57.822.

—  
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2001, vol. 551, fol. 64, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 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 19 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., 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

SOPATOUR S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2001, vol. 551, fol. 65, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23479/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

---

**SOPRANO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 62.553.

## EXTRAIT

Avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001 et en vertu du pouvoir qui lui a été sous-délégué par le Conseil d'Administration de la société, Monsieur Aloyse Scherer, administrateur, a procédé à la réalisation de la conversion du capital de la société en euros.

Par conséquent, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2001 le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la société est modifié comme suit:

«Le capital de la société est fixé à euros cent onze mille cinq cent cinquante-deux virgule neuf (111.552,09 euros) représenté par quatre cent cinquante actions (450) sans désignation de valeur nominale, entièrement libéré.»

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 16 mars 2001, vol. 550, fol. 86, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23480/657/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**SOTICHIM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.  
R. C. Luxembourg B 76.468.

*Extrait des délibérations de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires  
tenue au siège social de la société en date du 2 janvier 2001 à 10.00 heures*

*Décisions*

L'assemblée a décidé à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle vers l'adresse suivante:  
73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg;
- de prendre acte de la démission de Madame Laurence Mathieu de sa fonction de commissaire aux comptes de la société;
- de donner décharge au commissaire aux comptes démissionnaire de toute responsabilité résultant de l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour;
- de nommer en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire Monsieur Maurizio Manfredi, employé privé, 73, Côte d'Eich à L-1450 Luxembourg, qui terminera le mandat de son prédécesseur.

Pour extrait conforme

Pour réquisition

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2001, vol. 551, fol. 63, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23481/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2001.

**DNB INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 27.316.

The Shareholders are hereby informed that the net assets of the sole remaining sub-fund DNB INVESTMENT FUND - USA/Japan Guaranteed NOK 9/2001 (hereafter the «Sub-Fund») since 26 September 2001 have been continuously below NOK 20 millions.

The Board of Directors has therefore decided to exercise its right to compulsorily redeem with effect as of November 28, 2001 (hereafter the «Effective Date») all the remaining shares (save shares held by Den norske Bank ASA) of the Sub-Fund, in accordance with article 21 of the Articles of Incorporation of the Company.

Article 21 of the Articles of Incorporation of the Company indeed provides that «in the event that for a period of 30 consecutive days for any reason the net asset value of the net assets relating to any class is lower than 20 million NOK, the directors may, after giving thirty days' prior notice to the shareholders concerned, redeem all (but not some) the shares of that class on the next Valuation Day following the expiry of such notice period at a net asset value per share reflecting the anticipated realisation and liquidation costs on closing of the relevant class, but with no other redemption charge.

Shareholders may continue to redeem their shares until November 27, 2001, 12.00 noon, Luxembourg time, without redemption charge at the Net Asset Value reflecting the anticipated realisation and liquidation costs. All remaining shares will be compulsorily redeemed on the Effective Date at the Net Asset Value reflecting the anticipated realisation and liquidation costs but without redemption charge.

Luxembourg, 26 October 2001

(04717/755/23)

The Board of Directors.



**NIKKO GLOBAL UMBRELLA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1150 Luxembourg, 112, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 53.436.

Due to the non-compliance with the quorum and majority requirements at the Extraordinary General Meeting of Shareholders of NIKKO GLOBAL UMBRELLA FUND (the «Fund») on September 28, 2001, notice is hereby given that a

**SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders of the Fund will be held at 112, route d'Arlon, Luxembourg, on *November 12th, 2001* at 3.00 p. m. with the following agenda:

*Agenda:*

- a. to add in Article eight of the Articles of Incorporation the following paragraph:

«The Board of Directors may restrict the ownership of shares of certain classes to Institutional Investors within the meanings of Article 108 of the law of 30th March 1988 on undertakings for collective investment («Institutional Investors»). The Board of Directors may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for shares of a class reserved for Institutional Investors until such time as the Corporation has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Institutional Investor. If it appears at any time that a holder of shares of a class reserved to Institutional Investors is not an Institutional Investor, the Board of Directors will convert the relevant shares into shares of a class which is not restricted to Institutional Investors in which case the investors concerned will be informed by registered letter (provided that there exists such a class with similar characteristics) or compulsory redeem the relevant shares in accordance with the provisions set forth above in this Article. The Board of Directors will refuse to give effect to any transfer of shares and consequently refuse for any transfer of shares to be entered into the register of shareholders in circumstances where such transfer would result in a situation where shares of a class restricted to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualify as an Institutional Investor.

In addition to any liability under applicable law, each shareholder who does not qualify as an Institutional Investor, and who holds shares in a class restricted to Institutional Investors, shall hold harmless and indemnify the Corporation, the Board of Directors, the other shareholders of the relevant class and the Corporation's agent for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding in circumstances where the relevant shareholder had furnished misleading or untrue documentation or has made misleading or untrue representations to wrongfully establish its status as an Institutional Investor or has failed to notify the Corporation of its loss of such status.»

- b. to modify Article 23; C) c) of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«where the Corporation incurs a liability which relates to any asset of a particular pool or to any action taken in connection with an asset of a particular pool, such liability shall be allocated to the relevant pool.»

Shareholders are informed that in accordance with article 67-1 of the Law of Commercial Companies, this second meeting shall validly deliberate, whatever the portion of the capital may be represented. The decisions taken at the meeting must be approved by a 2/3 majority vote of the shares present or represented at the meeting.

Shareholders who are not able to attend this Extraordinary General Meeting are informed that they can act at the meeting by duly executed the enclosed proxy and return it to the Fund at the latest on the Luxembourg Bank Business Day preceding the date of the meeting.

Luxembourg, November 12th 2001.

(04718/064/43)

**INTERNATIONAL TECHNIK HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 13.327.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *16 novembre 2001* à 10:30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire,
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 septembre 2001,
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire,
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales,
5. Divers.

I (04613/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

44730

**AFFORD HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 20.965.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 15 novembre 2001 à 10:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire,
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 août 2001,
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

I (04619/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CANOE SECURITIES HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 57.217.

Les obligataires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE**

qui aura lieu le 14 novembre 2001 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Discussion quant au renouvellement de l'emprunt obligataire convertible.

I (04681/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**HIKE SECURITIES HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.  
R. C. Luxembourg B 57.225.

Les obligataires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE**

qui aura lieu le 14 novembre 2001 à 12.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Discussion quant au renouvellement de l'emprunt obligataire convertible.

I (04682/696/11)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LIMBO INVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 6, avenue Marie-Thérèse.  
R. C. Luxembourg B 57.231.

Les obligataires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE**

qui aura lieu le 14 novembre 2001 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Discussion quant au renouvellement de l'emprunt obligataire convertible.

I (04683/696/11)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ALRON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 27.342.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 19 novembre 2001 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Commissaire à la liquidation, Monsieur Bernard Ewen.
2. Décharge au liquidateur et au commissaire à la liquidation.
3. Clôture de la liquidation.
4. Indication de l'endroit où les livres et documents sociaux devront être déposés et conservés pendant cinq ans.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (04692/755/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**IKANOS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 18.199.

La première Assemblée Générale Extraordinaire du 18 octobre 2001 n'ayant pu délibérer sur les points de l'ordre du jour ci-dessous faute de quorum de présence, nous vous prions de bien vouloir assister à la

**SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des actionnaires de IKANOS qui se tiendra le mercredi 12 décembre 2001 à 11.00 heures au siège social de la société avec pour

*Ordre du jour:*

- Suppression de la mention «holding» dans l'article 1<sup>er</sup> des statuts.
- Suppression transitoire de la valeur nominale des actions du capital social.
- Conversion de la devise d'expression du capital social de trois millions trois cent mille francs belges (3.300.000,- BEF) en EUROS au cours de 1,- euro pour 40,3399 francs belges avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001.
- Augmentation du capital social de quatre-vingt-un mille huit cent quatre euros et quatre vingt-six cents (81.804,86 EUR) par incorporation d'une partie des résultats reportés à concurrence de six cent quatre-vingt-quinze euros et quatorze cents (695,14 EUR) pour arriver à un capital arrondi de quatre-vingt-deux mille cinq cents euros (82.500,- EUR).
- Restauration de la valeur nominale des actions du capital social désormais fixée à 25,- euros par action.
- Modifications afférentes à l'article 1<sup>er</sup> et à l'alinéa 1<sup>er</sup> de l'article 5 des statuts en vue de les adapter aux décisions prises.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social de la société.

I (04698/755/25)

*Le Conseil d'Administration.*

**BRUPHI S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 64.269.

L'Assemblée Générale Extraordinaire convoquée pour le 25 octobre 2001 à 11.00 heures, n'ayant pu se tenir dans les conditions requises par l'Article 67 alinéa 2 de la loi sur les Sociétés Commerciales,

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à la

**DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 4 décembre 2001 à 11.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Modification du premier alinéa de l'article 2 des statuts qui aura désormais la teneur suivante: «Le siège social est établi à Luxembourg.»
2. Changement de la monnaie d'expression du capital social de la société de LUF en EUR avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001, au cours de 1 Euro pour 40,3399 LUF, le nouveau capital de la société s'élevant à trente mille neuf cent quatre-vingt-six Euros et soixante-neuf cents (Euros 30.986,69)
3. Augmentation du capital social de la société pour le porter de son montant actuel de trente mille neuf cent quatre-vingt-six Euros et soixante-neuf cents (Euros 30.986,69) à trente-deux mille Euros (32.000 EUR) par incorporation d'une partie des résultats reportés à concurrence de mille treize Euros et trente et un cents (1.013,31 EUR).
4. Suppression pure et simple de la valeur nominale des actions, celles-ci jouissant toujours des mêmes droits et avantages.
5. Modifications afférentes de l'article 5 des statuts.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (04703/755/25)

*Le Conseil d'Administration.*

**VERUS GLOBAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 4, Boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 24.047.

The Board of Directors of VERUS GLOBAL FUND SICAV (the «Company») is pleased to convene the Shareholders of the Company at the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders which will be held at the registered office in Luxembourg on 14 November 2001 at 11.00 a.m. with the following Agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Auditor;
2. Approval of the financial statements for the fiscal year ended 30 September 2001;
3. Discharge to the Directors and to the Auditor from their duties for the year ended 30 September 2001;
4. Resignation of a Director;
5. Re-election of the Directors and the Auditor of the Company and appointment of a new Director;
6. Miscellaneous.

The Shareholders are informed that the Annual General Meeting shall take place and adopt resolutions on the Agenda, regardless the capital represented.

Resolutions at this Annual General Meeting of Shareholders will be passed by a simple majority of the votes of those present or represented.

Holders of Bearer shares who wish to participate to this Annual General Meeting should deposit their shares five days before the Meeting at the registered office of the Company.

I (04706/755/24)

*The Board of Directors.*

**INTERLEASING S.A., Aktien-Holdinggesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 23, avenue Monterey.  
H. R. Luxemburg B 18.453.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

die am 14. November 2001 um 10.30 Uhr um Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen.

*Tagesordnung:*

Beschlussfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäss Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Gesellschaften.

Die Generalversammlung von 14. September 2001 hatte keine Beschlussfähigkeit über diesen Punkt der Tagesordnung, da das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum nicht erreicht war.

II (04490/795/14)

*Der Verwaltungsrat.*

**ROHSTOFF A.G., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxemburg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 18.165.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 12 novembre 2001 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 12 septembre 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (04491/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**NAHEMA HOLDING LTD, Société Anonyme.**

Siège social: Luxemburg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 31.290.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 12 novembre 2001 à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 10 septembre 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (04492/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 25.704.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 7 novembre 2001 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire,
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000,
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire,
4. Divers.

II (04562/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**APANAGE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 31.437.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 5 novembre 2001 à 15.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 30 juin 2001.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (04571/029/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LESIFACE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 13.494.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 6 novembre 2001 à 10.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 30 juin 2001.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (04572/029/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

44734

**PARSIFLOR, Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 10.316.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 6 novembre 2001 à 10.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 30 juin 2001.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (04573/029/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**AGRICOLUX, Société Anonyme Holding.**  
Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 17.306.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 7 novembre 2001 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Commissaire à la liquidation, Monsieur Bernard Ewen.
2. Décharge au liquidateur et au commissaire à la liquidation.
3. Clôture de la liquidation.
4. Indication de l'endroit où les livres et documents sociaux devront être déposés et conservés pendant cinq ans.
5. Dépôt du boni de liquidation ainsi que des avoirs restant à distribuer auprès de la Caisse de Dépôts et Consignations

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (04582/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SCOTTISH EQUITABLE INTERNATIONAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 36.339.

**The ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of SCOTTISH EQUITABLE INTERNATIONAL FUND, SICAV will be held on November 6, 2001 at the offices of BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy, Luxembourg, at 12.00 o'clock for the purpose of considering and voting upon the following matters:

*Agenda:*

1. To hear:
  - a) the management report of the directors;
  - b) the report of the auditor.
2. To approve the statement of net assets and the statement of operations and changes in net assets for the year ended June 30, 2001.
3. To discharge the directors with respect to their performance of duties during the year ended June 30, 2001.
4. To elect the directors and the auditor to serve until the next annual general meeting of shareholders.
5. Any other business.

The shareholders are advised that no quorum for the statutory meeting is required and that decisions will be taken by the majority of the shares present or represented at the meeting.

In order to take part at the annual general meeting of November 6, 2001, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with the following bank: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy, Luxembourg. Shareholders should carry with them their passport for identification.

II (04584/755/25)

*The Board of Directors.*

---

**ODAGON S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 26.715.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 7 novembre 2001 à 11.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Changement de la monnaie d'expression du capital social de la société de francs luxembourgeois en euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001 au cours de 1,- EUR pour 40,3399 LUF, le nouveau capital de la société s'élevant à deux millions quatre cent soixante-dix-huit mille neuf cent trente-cinq euros et vingt-cinq cents (2.478.935,25 EUR).
2. Augmentation du capital de la société pour le porter de son montant actuel de deux millions quatre cent soixante-dix-huit mille neuf cent trente-cinq euros et vingt-cinq cents (2.478.935,25 EUR) à deux millions cinq cent mille euros (2.500.000,- EUR) par l'incorporation d'une partie des résultats reportés à concurrence de vingt et un mille soixante-quatre euros et soixante-quinze cents (21.064,75 EUR).
3. Suppression de la valeur nominale des actions et échange des quatre-vingt mille (80.000) actions existantes de mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (1.250) chacune contre quatre-vingt mille (80.000) actions nouvelles libellées en euros et sans désignation de valeur, chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions anciennes.
4. Fixation d'un nouveau capital autorisé d'un montant de vingt-cinq millions d'euros (25.000.000,- EUR) représenté par huit cent mille (800.000) actions sans désignation de valeur nominale et autorisation au Conseil d'Administration pour procéder à l'émission d'actions nouvelles à libérer par conversion d'obligations en actions, par voie de versements en espèces, d'apports en nature, par transformation de créances en capital ou encore, avec l'approbation de l'assemblée générale, par voie d'incorporation de bénéfices ou réserves au capital
5. Suppression du droit de souscription préférentiel des actionnaires dans le cadre du capital autorisé.
6. Modifications afférentes de l'article 5 des statuts.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (04602/755/30)

*Le Conseil d'Administration.*

**H.V.H. FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 39.832.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

**POSTPONED ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on November 5, 2001 at 3.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31st, 2000
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915
5. Miscellaneous.

II (04603/795/16)

*The Board of Directors.*

**AMERLY'S INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 21.418.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE**

qui aura lieu le 5 novembre 2001 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 juin 2000 et 2001
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

II (04604/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**SAMGWYM HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 20.933.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

**POSTPONED ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on 5 November, 2001 at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor,
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1998, 1999 and 2000,
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor,
4. Miscellaneous.

II (04626/795/14)

*The Board of Directors.*

---

**SENA INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 40.523.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 8 novembre 2001 à 11.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Changement de la monnaie d'expression du capital social de la société de BEF en EUR avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001, au cours de 1 Euro pour 40,3399 BEF, le nouveau capital de la société s'élevant à deux millions quatre cent soixante-dix-huit mille neuf cent trente-cinq Euros et vingt-cinq Cents ( 2.478.935,25 EUR).
2. Augmentation du capital social de la société pour le porter de son montant actuel de deux millions quatre cent soixante-dix-huit mille neuf cent trente-cinq Euros et vingt-cinq Cents (2.478.935,25 EUR) à deux millions cinq cent mille Euros (2.500.000,- EUR) par incorporation d'une partie des résultats reportés à concurrence de vingt et un mille soixante-quatre Euros et soixante-quinze Cents (21.064,75 EUR).
3. Suppression pure et simple de la valeur nominale des actions, celles-ci jouissant toujours des mêmes droits et avantages.
4. Instauration d'un nouveau capital autorisé d'un montant de 25.000.000,- EUR par la création de 90.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 250,- EUR chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.
5. Modifications afférentes de l'article 5 des statuts.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (04634/755/25)

*Le Conseil d'Administration.*

---