

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° 1032**19 novembre 2001****SOMMAIRE**

A.K. Services, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	49534	Financière San Francisco S.A., Luxembourg	49532
Amad Holding S.A., Luxembourg	49512	Fivecom S.A., Luxembourg	49523
Antinos S.A., Luxembourg	49513	Fixe, Sicav, Luxembourg	49522
Antinos S.A., Luxembourg	49513	Fixe, Sicav, Luxembourg	49522
Antinos S.A., Luxembourg	49513	Fleming Funds, Sicav, Sennigerberg	49490
Apin S.A., Luxembourg	49512	Fongesco S.A.H., Luxembourg	49521
Apin S.A., Luxembourg	49512	Fontane Financière S.A., Luxembourg	49519
Atelier Mécanique Scheier et Fils, S.à r.l., Luxembourg	49514	Fontane Financière S.A., Luxembourg	49521
Atelier Mécanique Scheier et Fils, S.à r.l., Luxembourg	49514	Franklin Templeton Investment Funds, Sicav, Luxembourg	49536
Buying Planning Advertising S.A., Luxembourg	49513	General Wholesale Finance S.A.H., Luxembourg	49531
Cafra S.A., Luxembourg	49515	General Wholesale Finance S.A.H., Luxembourg	49532
CDC Global Asset Allocation Series, Sicav, Luxembourg	49514	Global Select, Sicav, Luxembourg	49527
CDC Global Asset Allocation Series, Sicav, Luxembourg	49514	HSBC Global Investment Funds, Sicav, Luxembourg	49535
Clean Alliance Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	49506	Hübner Pianos, S.à r.l., Luxembourg	49515
Compagnie de Promotion des Investissements Européens «Copie» S.A., Luxembourg	49517	IDS SCHEER CEE, IDS Scheer Central and Eastern Europe S.A., Luxembourg	49528
Compagnie de Promotion des Investissements Européens «Copie» S.A., Luxembourg	49517	IDS SCHEER CEE, IDS Scheer Central and Eastern Europe S.A., Luxembourg	49528
Compagnie de Promotion des Investissements Européens «Copie» S.A., Luxembourg	49518	Indépendance et Expansion S.C.A., Luxembourg	49532
Compagnie Financière "Les Petons" S.A., Luxembourg	49517	International Flavors and Fragrances Global Holding, S.à r.l., Luxembourg	49523
Compagnie Financière "Les Petons" S.A., Luxembourg	49517	International Flavors and Fragrances Global Holding, S.à r.l., Luxembourg	49527
Cosmetica Orea S.A., Luxembourg	49507	Invesco GT, Sicav, Luxembourg	49504
CS LUX, Cargo Services Luxembourg S.A., Luxembourg	49515	ITW Participations, S.à r.l., Luxembourg	49530
Datagest, S.à r.l., Luxembourg	49512	ITW Participations, S.à r.l., Luxembourg	49531
Degroof Holding Luxembourg S.A., Luxembourg	49518	J.P. Morgan Investment Fund, Sicav, Luxembourg	49491
Degroof Holding Luxembourg S.A., Luxembourg	49518	JPMorgan Fleming Lux Funds	49506
Dexia Equities L, Sicav, Luxembourg	49535	Lacuna, Sicav, Luxembourg-Strassen	49493
DYMA, Dyckerhoff Matériaux Achat S.A., Luxbg.	49516	LRI-Fund Management Company S.A., Munsbach	49529
E.T.T., European Trade and Transport S.A., Luxembourg	49517	LRI-Fund Management Company S.A., Munsbach	49530
Eurofeed S.A.H., Luxembourg	49519	Lux-Croissance, Sicav, Luxembourg	49533
Eurofeed S.A.H., Luxembourg	49519	Lux-Equity, Sicav, Luxembourg	49533
Europ Continents Holding S.A., Luxembourg	49535	MXF Distribution S.A., Luxembourg	49508
Europe Equipement S.A., Luxembourg	49522	Nippon Warrant Fund, Sicav, Luxembourg	49504
Extra Lux, S.à r.l., Foetz	49522	Novopar S.A., Luxembourg	49532
Fassaden Jakob, S.à r.l., Moutfort	49523	Sinopia Global Funds, Sicav, Luxembourg	49534
		Sinopia Multi Index Fund, Sicav, Luxembourg	49534
		Société de Financement et d'Investissement Immobilier Holding S.A., Pétange	49507
		Tee Off Promotions, S.à r.l., Huncherange	49510
		VPV Pro	49507

FLEMING FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 8.478.

In the year two thousand and one, on 29th day of October,
Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch.

There appeared:

Olivia Moessner, master-at-law, residing in Luxembourg, acting by virtue of a power given on 26th October, 2001 by a director of FLEMING FUNDS (the «Company»), duly authorised by a circular resolution of the board of directors of the Company, such power shall be annexed hereto to be filed with the registration authorities.

The appearing person requested the notary to state that:

I. The Company, a société anonyme having its registered office in L-2633 Senningerberg (R. C. Luxembourg B 8.478), was incorporated under the denomination of MULTI TRUST FUND S.A., by notary Camille Hellinckx, notary then residing in Luxembourg, on 14th April, 1969. Its initial Articles of Incorporation were published in the *Mémorial Recueil des Sociétés et Associations* («Mémorial»), on 20th June, 1969.

The denomination has been changed into FLEMING INTERNATIONAL FUND, by deed of Maître Camille Hellinckx, prenamed, on 3rd July, 1984, published in the *Mémorial* C number 210 of 6th August, 1984.

The denomination has been changed into FLEMING FLAGSHIP FUND by deed of Maître Camille Hellinckx, prenamed, on 19th October, 1988, published in the *Mémorial* C number 329 of 15th December, 1988.

The denomination has been changed into FLEMING FUNDS, with effect from 2nd June, 2000 by deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Luxembourg, on 13th March, 2000, published in the *Mémorial* C number 395 of 2nd June, 2000.

The Articles of incorporation were amended successively and for the last time by a deed passed on 11th June, 2001 before Maître Jean-Joseph Wagner, prenamed, not yet published in the *Mémorial*.

II. At the extraordinary general meeting of shareholders of the Company held on 11th June, 2001 (the «Meeting») held before Maître Jean-Joseph Wagner, prenamed, it was decided to change the name of the Company to JPMorgan FLEMING FUNDS, this change taking effect at such date during the year 2001 as the Board of Directors shall determine but not later than 31st December, 2001 and consequently to amend article 1 of the Articles of Incorporation of the Company and to authorise the Board of Directors to appoint any one of its members or an officer to appear before a notary to record the effectiveness of the change of the Company's name and of the amendment of article 1 as aforesaid, and to take all necessary steps relating to such change of name.

III. That as a consequence of the Meeting, the board of directors of the Company has the power and authority to determine the date of effectiveness of the name change and of the consequent amendment of article 1 of the Articles of Incorporation.

IV. That the board of directors, by a circular resolution dated 4th October, 2001, resolved that the date of effectiveness of the Company's name change from FLEMING FUNDS to JPMorgan FLEMING FUNDS shall be 19th November, 2001 and gave power to one director to appoint the appearing person in order to record the date of the effectiveness of that change and of the consequent amendment of article 1 of the Articles of Incorporation.

V. That the present deed will be published in the *Mémorial* on 19th November, 2001, and that as a consequence, the Company will change its name into JPMorgan FLEMING FUNDS and article 1 of the Articles of Incorporation will be amended as of that date.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever denominated by the present deed are valued at thirty thousand Luxembourg francs (30,000.- LUF).

Statements

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

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 person appearing, who is known to the notary by his name, surname, civil status and residence, the said person appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille un, le vingt-neuf octobre.

Par-devant M^e Schroeder, notaire de résidence à Mersch,

A comparu:

Olivia Moessner, maître en droit, résidant à Luxembourg, agissant en vertu d'un pouvoir du 26 octobre 2001, lui conféré par un administrateur de FLEMING FUNDS (la «Société»), dûment autorisé par une résolution circulaire du conseil d'administration de la Société, pouvoir qui sera annexé au présent acte pour être soumis aux formalités d'enregistrement.

Le comparant a prié le notaire d'acter que:

I. La Société, une société anonyme ayant son siège social à L-2633 Senningerberg (R. C. Luxembourg B 8.478), a été constituée sous la dénomination de MULTI TRUST FUND, S.A. suivant acte reçu par le notaire Camille Hellinckx, alors

notaire de résidence à Luxembourg, en date du 14 avril 1969. Ses statuts initiaux ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») en date du 20 juin 1969.

La dénomination a été changée en FLEMING INTERNATIONAL FUND, suivant acte reçu de Maître Camille Hellinckx, prénommé, en date du 3 juillet 1984, publié au Mémorial C, numéro 210 du 6 août 1984.

La dénomination de FLEMING INTERNATIONAL FUND a été changée en FLEMING FLAGSHIP FUND, suivant acte reçu de Maître Camille Hellinckx, prénommé, en date du 19 octobre 1988, publié au Mémorial C, numéro 210 du 15 décembre 1988.

La dénomination a été changée en FLEMING FUNDS, avec comme date effective le 2 juin 2001, suivant acte reçu de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Luxembourg, en date du 13 mars 2000, publié au Mémorial C, numéro 395 du 2 juin 2000.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte passé devant Maître Jean-Joseph Wagner, prénommé, le 11 juin 2001, non encore publié au Mémorial.

II. A l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société du 11 juin 2001 («l'Assemblée») qui s'est tenue devant Maître Jean-Joseph Wagner, prénommé, il a été décidé de changer le nom de la Société en JPMorgan FLEMING FUNDS, ce changement prenant effet dans le courant de l'année 2001 à une date qui sera fixée par le Conseil d'Administration, laquelle ne pourra pas être postérieure au 31 décembre 2001, de modifier en conséquence l'article 1^{er} des statuts de la Société et d'autoriser le Conseil d'Administration à désigner l'un quelconque de ses membres ou un fondé de pouvoir pour comparaître devant notaire afin de faire enregistrer la date effective du changement de nom de la Société et la modification de l'article 1^{er}, tels qu'ils sont décrit plus haut, ainsi qu'à prendre toute mesure nécessaire ayant trait à ce changement de nom.

III. Qu'en conséquence de cette Assemblée, le conseil d'administration de la Société a le pouvoir et l'autorité de déterminer la date d'effectivité du changement de dénomination et du changement consécutif de l'article 1^{er} des statuts.

IV. Que le conseil d'administration, par une résolution circulaire du 4 octobre 2001, a décidé que la date effective du changement de dénomination de la Société de FLEMING FUNDS en JPMorgan FLEMING FUNDS sera le 19 novembre 2001 et de nommer le comparant pour enregistrer la date effective de ce changement de nom et du changement de l'article 1^{er} des statuts.

V. Que le présent acte sera publié au Mémorial le 19 novembre 2001 et qu'en conséquence, la Société changera de dénomination en JPMorgan FLEMING FUNDS et l'article 1^{er} des statuts sera changé à partir de cette date.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelle forme que ce soit en relation avec le présent acte, est évalué à trente mille francs luxembourgeois (30.000,- LUF).

Constatations

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

Et après lecture faite à la partie comparante, connue du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, la partie comparante a signé avec le notaire instrumentant la présente minute.

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

Signé: O. Moessner, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 30 octobre 2001, vol. 419, fol. 83, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 30 octobre 2001.

E. Schroeder.

(68877/228/108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2001.

J.P. MORGAN INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 5, rue Plaetis.

R. C. Luxembourg B 49.663.

In the year two thousand and one, on 29th day of October.

Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch.

There appeared:

Olivia Moessner, master-at-law, residing in Luxembourg, acting by virtue of a power given on 23rd October, 2001 by a director of J.P. MORGAN INVESTMENT FUND (the «Company»), duly authorised by a circular resolution of the board of directors of the Company, such power shall be annexed hereto to be filed with the registration authorities.

The appearing person requested the notary to state that:

I. The Company, a société anonyme having its registered office in Luxembourg (R. C. Luxembourg B 49.663), was incorporated by the notary Camille Hellinckx, on 22nd December, 1994. Its initial Articles of Incorporation were published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial»), on 10th February, 1995. The Articles of Incorporation were amended for the last time by a deed passed on 1st June, 2001 before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, not yet published in the Mémorial.

II. At the extraordinary general meeting of shareholders of the Company held on 1st June, 2001 (the «Meeting») held before Maître Joseph Elvinger, prenamed, it was inter alia decided to change the name of the Company to JPMORGAN FLEMING INVESTMENT FUNDS, this change taking effect at such date during the year 2001 as the Board of Directors

shall determine but not later than 31st December, 2001 and consequently to amend article 1 of the Articles of Incorporation of the Company and to authorise the Board of Directors to appoint any one of its members or an officer to appear before a notary to record the effectiveness of the change of the Company's name and of the amendment of article 1 as aforesaid, and to take all necessary steps relating to such change of name.

III. That as a consequence of the Meeting, the board of directors of the Company has the power and authority to determine the date of effectiveness of the name change and of the consequent amendment of article 1 of the Articles of Incorporation.

IV. That the board of directors, by a circular resolution dated 4th October, 2001, resolved that the date of effectiveness of the Company's name change from J.P. MORGAN INVESTMENT FUND to JPMORGAN FLEMING INVESTMENT FUNDS shall be 19th November, 2001 and gave power to one director to appoint the appearing person in order to record the date of the effectiveness of that change and of the consequent amendment of article 1 of the Articles of Incorporation.

V. That the present deed will be published in the Mémorial on 19th November, 2001, and that as a consequence, the Company will change its name into JPMORGAN FLEMING INVESTMENT FUNDS and article 1 of the Articles of Incorporation will be amended as of that date.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever denominated by the present deed are valued at thirty thousand Luxembourg francs (30,000.- LUF).

Statements

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

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 person appearing, who is known to the notary by his name, surname, civil status and residence, the said person appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille un, le vingt-neuf octobre.

Par-devant M^e Schroeder, notaire de résidence à Mersch.

A comparu:

Olivia Moessner, maître en droit, résidant à Luxembourg, agissant en vertu d'un pouvoir du 23 octobre 2001, lui conféré par un administrateur de J.P. MORGAN INVESTMENT FUND (la «Société»), dûment autorisé par une résolution circulaire du conseil d'administration de la Société, pouvoir qui sera annexé au présent acte pour être soumis aux formalités d'enregistrement.

Le comparant a prié le notaire d'acter que:

I. La Société, une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg (R. C. Luxembourg B 49.663), a été constituée suivant acte reçu par le notaire Camille Hellinckx, en date du 22 décembre 1994. Ses statuts initiaux ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») en date du 10 février 1995. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte passé devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence au Luxembourg, le 1^{er} juin 2001, non encore publié au Mémorial.

II. A l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société du 1^{er} juin 2001 («l'Assemblée») qui s'est tenue devant Maître Joseph Elvinger, prénoté, il a entre autres été décidé de changer le nom de la Société en JPMORGAN FLEMING INVESTMENT FUNDS, ce changement prenant effet dans le courant de l'année 2001 à une date qui sera fixée par le Conseil d'Administration, laquelle ne pourra pas être postérieure au 31 décembre 2001, de modifier en conséquence l'article 1^{er} des statuts de la Société et d'autoriser le Conseil d'Administration à désigner l'un quelconque de ses membres ou un fondé de pouvoir pour comparaître devant notaire afin de faire enregistrer la date effective du changement de nom de la Société et la modification de l'article 1^{er}, tels qu'ils sont décrit plus haut, ainsi qu'à prendre toute mesure nécessaire ayant trait à ce changement de nom.

III. Qu'en conséquence de cette Assemblée, le conseil d'administration de la Société a le pouvoir et l'autorité de déterminer la date d'effectivité du changement de dénomination et du changement consécutif de l'article 1^{er} des statuts.

IV. Que le conseil d'administration, par une résolution circulaire du 4 octobre 2001, a décidé que la date effective du changement de dénomination de la Société de J.P. MORGAN INVESTMENT FUND en JPMORGAN FLEMING INVESTMENT FUNDS sera le 19 novembre 2001 et de nommer le comparant pour enregistrer la date effective de ce changement de nom et du changement de l'article 1^{er} des statuts.

V. Que le présent acte sera publié au Mémorial le 19 novembre 2001 et qu'en conséquence, la Société changera de dénomination en JPMORGAN FLEMING INVESTMENT FUNDS et l'article 1^{er} des statuts sera changé à partir de cette date.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelle forme que ce soit en relation avec le présent acte, est évalué à trente mille francs luxembourgeois (30.000.- LUF).

Constatations

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

Et après lecture faite à la partie comparante, connue du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, la partie comparante a signé avec le notaire instrumentant la présente minute.

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

Signé: O. Moessner, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 30 octobre 2001, vol. 419, fol. 83, case 9. – 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 30 octobre 2001.

E. Schroeder.

(68878/228/93) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2001.

LACUNA, SICAV, Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital.

Gesellschaftssitz: Luxemburg-Strassen.

H. R. Luxemburg B 74.776.

Im Jahre zweitausendeins, den sechszwanzigsten Oktober.

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

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft (Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital) LACUNA, SICAV, mit Sitz in Luxemburg-Strassen, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 74,776, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Aktiengesellschaft LACUNA, SICAV wurde gegründet gemäss Urkunde des unterzeichneten Notars vom 15. März 2000, veröffentlicht im Mémorial, Recueil C Nummer 322 vom 3. Mai 2000. Die Satzung wurde verschiedentlich abgeändert und zum letzten Mal gemäss Urkunde des unterzeichneten Notars vom 23. Februar 2001, veröffentlicht im Mémorial, Recueil C Nummer 248 vom 5. April 2001.

Die Versammlung wird um acht Uhr dreissig unter dem Vorsitz von Frau Andrea Rau, Bankangestellte, wohnhaft in D-Winchingen, eröffnet. Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Frau Stefanie Juchem, Bankangestellte, wohnhaft in D-Trier.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Frau Susanne Ketteren, Bankangestellte, wohnhaft in D-Trier.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I. Die Einberufungen zur gegenwärtiger Versammlung erfolgten:

- a) im Mémorial, Recueil C Nummer 857 vom 8. Oktober 2001, Nummer 114 vom 17. Oktober 2001
- b) im Luxemburger Wort vom 8. Oktober 2001, vom 17. Oktober 2001

II. Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Änderung von Artikel 1, «Name und Namengebung», ohne jedoch den Namen der Investmentgesellschaft zu ändern.

2. Änderung von Artikel 5, «Anlagepolitik».

3. Änderung von Artikel 7, «Anteile, Ausgabe von Anteilen».

4. Änderung von Artikel 8, «Rücknahme und Umtausch von Anteilen».

5. Änderung von Artikel 9, «Beschränkung der Ausgabe von Anteilen und Einschränkung des Anteilbesitzes».

6. Änderung von Artikel 11, «Einberufung».

7. Änderung von Artikel 12, «Beschlussfähigkeit und Abstimmung».

8. Änderung von Artikel 17, «Beirat».

9. Änderung von Artikel 25, «Anteilwertberechnung und Bewertungsgrundsätze».

10. Änderung von Artikel 26, «Einstellung der Anteilwertberechnung».

11. Änderung von Artikel 27, «Verwendung der Erträge».

12. Änderung von Artikel 29, «Kosten».

13. Änderung von Artikel 31, «Depotbank».

14. 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.

IV. Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass von den 114.911 sich im Umlauf befindenden Aktien 59.822 Aktien d.h. 52,06% des Kapitals anwesend oder in gegenwärtiger Versammlung vertreten sind.

V. Da die gegenwärtige Generalversammlung ordnungsgemäss einberufen und das gesetzlich erforderliche Anwesenheitsquorum erreicht wurde, kann diese in rechtsgültiger Weise über die Tagesordnung beraten.

Nach Beratung faßt die Generalversammlung einstimmig folgenden Beschluss:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst die Artikel 1, 5, 7, 8, 9, 11, 12, 17, 25, 26, 27, 29 und 31 der Satzung wie folgt abzuändern:

Art. 1. Name und Namengebung.

1. 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 LACUNA, SICAV («Investmentgesellschaft») gegründet. Die Investmentgesellschaft ist eine Umbrella-Konstruktion, die mehrere Unterfonds («Teilfonds») umfassen kann.

2. Die Investmentgesellschaft hat Verträge mit der LACUNA FONDSVERWALTUNGS, GmbH als Anlageberater und mit der LACUNA FONDSVERWALTUNGS GmbH & Co. VERTRIEBS KG als Vertriebsstelle abgeschlossen, im Rahmen derer diese der Investmentgesellschaft bei der Führung ihrer Geschäfte umfassende Dienste leistet(n). Die Investmentgesellschaft kann auch mit anderen Gesellschaften, die mit der LACUNA FONDSVERWALTUNGS, GmbH verbunden sind, Vertriebsstellen und/oder Anlageberatungsverträge abschließen, wobei jedoch zu beachten ist, dass im Rahmen eines Anlageberatungsvertrages der Anlageberater lediglich befugt wird, Anlageempfehlungen auszusprechen, dem Anlageberater jedoch keinerlei Befugnis im Rahmen der Anlageentscheidungen übertragen wird. Falls diese Verträge aus irgendeinem Grund gekündigt werden und die LACUNA FONDSVERWALTUNGS, GmbH und/oder die LACUNA FONDSVERWALTUNGS GmbH & Co. VERTRIEBS KG und/oder die andere(n) mit der LACUNA FONDSVERWALTUNGS, GmbH verbundene(n) Gesellschaft(en) aufhört(en), für die Investmentgesellschaft Dienstleistungen zu erbringen oder sie zu unterstützen, ist die Investmentgesellschaft verpflichtet, auf erste Aufforderung der LACUNA FONDSVERWALTUNGS, GmbH und/oder LACUNA FONDSVERWALTUNGS, GmbH & Co. VERTRIEBS KG und/oder der anderen mit der LACUNA FONDSVERWALTUNGS, GmbH verbundene Gesellschaft(en) hin, ihren Namen so zu ändern, dass er das Wort LACUNA nicht mehr enthält.

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 im 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 oder Aktien mehrerer unterschiedlicher Zielfonds (wie nachfolgend definiert) angelegt wird. Die teilfondsspezifische Anlagepolitik wird in den jeweiligen Anhängen zum Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds beschrieben.

Bei der Festlegung und Umsetzung der Anlagepolitik wird der Verwaltungsrat 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 Auslandsinvestment-Gesetz 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 offene Geldmarkt-, Wertpapier-, Beteiligungs-, Grundstücks-, gemischte Wertpapier und Grundstücksfonds ausgewählt. Die Teilfondsvermögen dürfen je nach Einschätzung der Marktlage mit unterschiedlicher Gewichtung (max. 100%) in eine der vorgenannten Fondskategorien angelegt werden, wobei der Anteil des jeweiligen Teilfondsvermögens, der in Grundstücksfonds angelegt werden darf, auf maximal 10% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens beschränkt ist. Die Arten der Zielfonds sowie ihre Gewichtung in Bezug auf die anlagepolitische Zielsetzung der Teilfonds werden im 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. Insgesamt dürfen für die Investmentgesellschaft 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 indem 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 Geldmarktinstrumente) 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 Differenzbetrags 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 Basiswerts 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 dann 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 Geldmarktinstrumenten in Höhe von bis zu 49% seines Netto-Teilfondsvermögens halten oder als Festgelder anlegen. Diese sollen grundsätzlich akzessorischen Charakter haben. Die Geldmarktinstrumente 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 nicht zur 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).

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.

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 zu dem Verkaufsprospekt aufgeführten Stückelung ausgegeben.

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

Unterschriften des Verwaltungsrates 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 in zufriedenstellender Art 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 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 der 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, es werden dementsprechend keine Anteilzertifikate an die Anteilhaber ausgehändigt. Die Verbriefung in Globalzertifikaten findet gegebenenfalls Erwähnung in dem jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt der Investmentgesellschaft.

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.

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

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

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die neuen Anteile Personen seiner Wahl anzubieten. Der Verwaltungsrat 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 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 Weissteigerungen und Wertverminderungen 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 Erwähnung im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt.

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 und Frankfurt am Main ist («Bewertungstag») ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß nachfolgend Artikel 25 zuzüglich eines Ausgabeaufschlages zugunsten der Vertriebsstellen («Ausgabepreis»), der acht Prozent (8%) des Anteilwertes nicht überschreiten darf und dessen Höhe für den jeweiligen Teilfonds im jeweiligen Anhang zu dem Verkaufsprospekt aufgeführt ist. Der Ausgabepreis ist innerhalb von drei Bankarbeitstagen in Luxemburg nach Eingang des Zeichnungsantrages (unter Einschluß des Tages des Eingangs des Zeichnungsantrages) 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 nicht unterschreiten darf, verkaufen.

7. Die Anteile können bei der Investmentgesellschaft, der Depotbank, den Zahlstellen und den Vertriebsstellen gezeichnet werden. Zeichnungsanträge, welche bis spätestens 17:00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind werden zum Ausgabepreis des darauffolgenden Bewertungstages abgerechnet und Zeichnungsanträge, welche nach 17.00 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.

Art. 8. Rücknahme und Umtausch von Anteilen.

1. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Anteilwert gemäß Artikel 25 gegebenenfalls abzüglich eines etwaigen Rücknahmeabschlages («Rücknahmepreis») zu verlangen. 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 deren Höhe für den betreffenden Teilfonds im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegeben. Diese wird vom Verwaltungsrat 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 nach dem entsprechenden Bewertungstag, spätestens aber innerhalb von drei Bankarbeitstagen in Luxemburg nach dem entsprechenden Bewertungstag bzw. spätestens innerhalb von sieben Kalendertagen nach Eingang des vollständigen Rücknahmeauftrages bei der Investmentgesellschaft, der Depotbank oder den Zahlstellen (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. Rücknahmeaufträge, welche bis spätestens 17:00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Rücknahmepreis des darauffolgenden Bewertungstages abgerechnet. Rücknahmeaufträge, welche nach 17.00 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) beigefügt 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 Zahlung der Anteilhaber oder zum Schutz der Investmentgesellschaft oder eines Teilfonds erforderlich erscheint.

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

9. Der Umtausch sämtlicher Anteile oder eines Teils derselben in Anteile eines anderen Teilfonds erfolgt auf der Grundlage des - wie in nachstehender Ziffer 10. definiert - nächstberechneten Anteilwertes der betreffenden Teilfonds gemäß Artikel 25 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 im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegeben. Beim Umtausch von Anteilen verschiedener Klassen innerhalb eines Teilfonds wird keine Gebühr erhoben.

10. Vollständige Umtauschanträge, welche bis spätestens 17:00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Anteilwert des darauffolgenden Bewertungstages zuzüglich der Umtauschprovision abgerechnet. Vollständige Umtauschanträge, welche nach 17.00 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten 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 Anteilhabers, die Anzahl der umzutauschenden Anteile und die Anteile, in die diese Anteile umgetauscht werden sollen, angibt und wenn er von dem entsprechenden Anteilhaber 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 Euro 10,-, 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 Anteilhaber, im öffentlichen Interesse, zum Schutz der Investmentgesellschaft bzw. des jeweiligen Teilfonds oder der Anteilhaber 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 von einem Staat der Vereinigten Staaten von Amerika, oder eine Gesellschaft mit Sitz in oder gegründet entsprechend dem Gesetz von einem Staat 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 zurückerstatten.

Die Investmentgesellschaft wird dem Anteilhaber, der als Anteilhaber der gezeichneten oder 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 Anteilhaber auf dem Postweg, durch frankierten Einschreibebrief an seine zuletzt bekannte oder seine im Anteilregister der Investmentgesellschaft eingetragene Anschrift, zugestellt werden. Der Anteilhaber ist daraufhin verpflichtet, gegebenenfalls der Investmentgesellschaft das oder die Anteilzertifikat(e), auf das/die sich die Rücknahmeaufforderung bezieht/beziehen, zurückzugeben.

Unmittelbar nach Geschäftsschluß am Tag, der in der Rücknahmeaufforderung genannt ist, verliert der Anteilhaber 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 Anteilhaber in der jeweiligen Teilfondswährung geleistet und wird durch die Investmentgesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder bei einer anderen Zahlstelle (wie in der Rücknahmeaufforderung angegeben) zur Zahlung hinterlegt. Nach Hinterlegung dieses Rücknahmepreises verliert der betreffende Anteilhaber 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 Anteilhaber ein anderer gewesen

sei, als es gegenüber der Gesellschaft zu 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 Anteilhaber durch einen solchen Anteilhaber kann abgelehnt werden.

Art. 11. Einberufung.

1. Die jährliche Versammlung der Anteilhaber 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 Dienstag im November eines jeden Jahres um 15:00 Uhr und zum ersten Mal im Jahre zweitausendeins abgehalten. Falls dieser Tag ein Bankfeiertag in Luxemburg ist, wird die jährliche Versammlung der Anteilhaber am ersten nachfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

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

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

4. Die oben unter 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 Anteilhaber 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 Anteilhaber an den Versammlungen der Anteilhaber teilnahmeberechtigt. Jeder Anteilhaber kann sich vertreten lassen, indem er eine andere Person schriftlich als seinen Bevollmächtigten bestimmt.

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

Die Vollmachten, deren Form vom Verwaltungsrat festgelegt werden kann, müssen mindestens fünf Tage vor der Versammlung der Anteilhaber am Gesellschaftssitz hinterlegt werden.

Alle anwesenden Anteilhaber und Bevollmächtigte müssen sich vor Eintritt in die Versammlungen der Anteilhaber in die vom Verwaltungsrat aufgestellte Anwesenheitsliste einschreiben.

Die Versammlung der Anteilhaber 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 Anteilhaber durch einfache Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Anteilhaber gefaßt.

Jedes Anteil gibt das Recht auf eine Stimme. Anteilbruchteile sind nicht stimmberechtigt. Anteilbruchteile berechtigen jedoch den Anteilhaber anteilmäßig Ausschüttungen und Liquidationserlös zu erhalten.

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

Art. 17. Beirat und Anlageberatung.

1) a) Der Verwaltungsrat kann zur Unterstützung seiner Geschäftstätigkeit einen Beirat ernennen, dem nicht mehr als 5 Mitglieder angehören dürfen.

b) Der Verwaltungsrat ernennt diese Mitglieder nach freiem Ermessen aus dem Kreis der mit der Investmentgesellschaft zusammenarbeitenden Partner nach Maßgabe ihrer Geschäftsbeziehungen mit der Investmentgesellschaft.

c) Der Beirat kann den Verwaltungsrat in allen Belangen, die in dessen Kompetenz fallen, beraten. Eine Entscheidungsbefugnis kommt dem Beirat indessen nicht zu.

d) Der Beirat konstituiert sich selbst und wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden. Die Bestimmungen über die interne Organisation und die Protokolle des Verwaltungsrates (Artikel 14 und 15, vorstehend) finden sinngemäß Anwendung. Empfehlungen und Protokolle des Beirates sind allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zur Kenntnis zu bringen.

e) Der Verwaltungsrat kann über die Ernennung der Mitglieder des Beirates und die interne Organisation des Beirates eine Geschäftsordnung erlassen.

2. Die Investmentgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und Kontrolle sowie auf Kosten der jeweiligen Teilfonds Anlageberater hinzuzuziehen. Anlageberater kann nur eine Gesellschaft sein, die der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit der in Artikel 5 dieser Satzung festgelegten Anlagepolitik Anlageempfehlungen für die Anlage der Teilfondsvermögen gibt. Der Anlageberater ist nicht befugt, Anlageentscheidungen zu treffen.

Art. 25. Anteilwertberechnung und Bewertungsgrundsätze.

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

Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die im Verkaufsprospekt für den entsprechenden Teilfonds festgelegte Währung («Teilfondswährung»). Der Anteilwert wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten an 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 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 gegeben 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:

- a) sämtliche Investmentanteile,
- b) flüssige Mittel,
- c) Geldmarktinstrumente bzw. Wertpapiere,
- d) sämtliche Festgelder,
- e) als Eingang zu erwartende Barmittel oder Bareinlagen einschließlich aufgelaufener Zinsen,
- f) sämtliche Forderungen, die bei Vorlage zahlbar werden sowie alle sonstigen Geldforderungen einschließlich noch nicht erfüllter Ausgabepreisforderungen aus dem Verkauf von Investmentanteilen oder anderen Vermögenswerten,
- g) jegliche Ausschüttungen, welche der Teilfonds beanspruchen kann, soweit sie ihm bekannt sind,
- h) alle übrigen Vermögenswerte jeder Art, einschließlich vorausentrichteter Kosten.

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 nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

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

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

4. Geldmarktinstrumente 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 Geldmarktinstrumente bzw. Wertpapiere verkauft werden können.

5. Geldmarktinstrumente 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 nachprüfbaren 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 Geldmarktinstrumente 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 nachprüfbaren Bewertungsregeln festgelegt hat.

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

II. Die Verbindlichkeiten der Investmentgesellschaft beinhalten:

- a) Alle Kreditaufnahmen, Wechsel und andere fälligen Beträge; inklusive Sicherheitsleistungen wie margin accounts etc. im Zusammenhang mit dem Einsatz von derivativen Instrumenten;
- b) sämtliche von der Investmentgesellschaft geschuldeten fälligen oder fällig werdenden Kosten im Sinne von nachfolgend Artikel 29;
- c) ein zur Deckung der am Bewertungstag geschuldeten Steuern beiseite gelegter angemessener Betrag und alle übrigen Rückstellungen, die vom Verwaltungsrat zugelassen oder genehmigt wurden;
- d) alle fälligen und noch nicht fälligen bekannten Verbindlichkeiten inklusive der erklärten, aber noch nicht bezahlten Dividenden; und
- e) 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.

III. Für jeden Teilfonds wird der Verwaltungsrat in folgender Weise ein Anlagevermögen erstellen:

a) 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.

b) 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.

c) 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 auszulegen.

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

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

a) Werden gemäß Artikel 7 Nr. 4 dieser Satzung innerhalb eines bestimmten Teilfonds 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.

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

c) 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.

V. Für die Anwendung der Bestimmung dieses Artikels gilt:

a) 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.

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

Art. 26. Einstellung der Anteilwertberechnung.

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, die Anteilwertberechnung von Anteilen eines Teilfonds, die Ausgabe dieser Anteile, den Umtausch dieser Anteile 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:

a) während der Zeit, in der die Anteilwertberechnung von Zielfonds, in welchen ein wesentlicher Teil des Fondsvermögens des betreffenden Teilfonds 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.

b) 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.

Anteilinhaber, 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 werden, veröffentlicht, wenn nach Meinung des Verwaltungsrates 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. 27. 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 Erwähnung im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt.

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 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 schriftlich angegeben worden ist. Bezüglich ausschüttender Inhaberanteile erfolgt die Zahlung von Ausschüttungen gegen Vorlage des jeweiligen Ertragscheins bei den von der Investmentgesellschaft benannten Zahlstellen.

Ausschüttungen, die erklärt, aber nicht auf einen ausschüttenden Inhaberanteil ausgezahlt wurden, insbesondere wenn kein Ertragschein 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 gutgeschrieben, und sofern Anteilklassen gebildet wurden, der jeweiligen Anteilklasse zugerechnet. Auf erklärte Ausschüttungen werden vom Zeitpunkt Ihrer Fälligkeit an keine Zinsen bezahlt.

Art. 29. Kosten.

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

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

Daneben kann der Anlageberater aus dem jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens 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 im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt.

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 gleichzeitig Mitglieder der Geschäftsleitung bzw. des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft derselben Gruppe sind, dürfen keine Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge sowie keine Verwaltungsvergütung 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 Anlageberater 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 Vergütung für ihre Leistungen im Rahmen der Beratung, Betreuung und Information der Anteilinhaber der Investmentgesellschaft, deren Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind.

3. Die Register- und Transferstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Vergütung, deren Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind. Darüber hinaus werden der Register- und Transferstelle Auslagen und sonstige Kosten erstattet.

4. Die Zentralverwaltungsstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Vergütung, deren Höhe, Berechnung und Auszahlung in dem jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt ist. Darüber hinaus werden der Zentralverwaltungsstelle Auslagen und sonstige Kosten erstattet.

5. Die Depotbank erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Depotbankvergütung sowie Bearbeitungsgebühren und bankübliche Spesen. Die Höhe, Berechnung und Auszahlung der Depotbankvergütung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt.

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 Rücknahmeaufschlägen bei Anteilen von Zielfonds, die mit der Investmentgesellschaft im Sinne von 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 Rechtsberatung, die der Investmentgesellschaft oder der Depotbank entstehen; wenn sie im Interesse der Anteilinhaber 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 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 3. und 4. genannten Auslagen und sonstigen Kosten sowie der unter 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 Euro 20.000,- 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 vernünftig erscheinenden Grundlage nach der Höhe des Netto-Teilfondsvermögens alles oder aller relevanten Teilfonds aufgeteilt.

Art. 31. 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 Anteilhaber gegen die Depotbank geltend zu machen. Dies schließt die Geltendmachung von Ansprüchen gegen die Depotbank durch die Anteilhaber nicht aus.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt der Vorsitzende die Generalversammlung für geschlossen.

Worüber Urkunde aufgenommen in Luxemburg-Strassen, am Sitz der Gesellschaft, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, hat der Vorstand mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: A. Rau, F. Juchem, S. Kettern, F. Baden

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 2001, vol. 10CS, fol. 32, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg, den 26. Oktober 2001.

F. Baden.

(68580/200/715) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2001.

INVESCO GT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1331 Luxembourg, 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 34.457.

NIPPON WARRANT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1331 Luxembourg, 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 24.400.

—
PROJET DE FUSION

In the year two thousand and one, on the twelfth day of the month of November.

Before Us, M^e Edmond Schroeder, notary residing in Mersch.

There appeared:

1. INVESCO GT, a «société d'investissement à capital variable» having its registered office at 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg in Luxembourg (hereafter «IGT») represented by Manuèle Biancarelli, maître en droit, residing in Luxembourg, on the basis of a proxy dated 9th November, 2001 which shall remain attached to the original of these minutes in order to be registered with this deed;

2. NIPPON WARRANT FUND, a «société d'investissement à capital variable» having its registered office at 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg in Luxembourg (hereafter «NWF»), represented by Manuèle Biancarelli, maître en droit, residing in Luxembourg, on the basis of a proxy dated 9th November, 2001 which shall remain attached to the original of these minutes in order to be registered with this deed;

who declared the following:

I) IGT is an undertaking for collective investment incorporated in Luxembourg on 31st July, 1990 for an undetermined duration, organised as an umbrella type fund with twenty-five portfolios of assets (each a «sub-fund») issuing each one or several classes of shares, all as described in the current prospectus;

II) NWF is an undertaking for collective investment incorporated in Luxembourg on 16th June, 1986 for an undetermined duration organised under the form of a single portfolio structure;

III) NWF will be merged into class of A shares of the sub-fund of IGT named INVESCO GT NIPPON ENTERPRISE FUND (the «Sub-Fund»);

VI) The board of directors of NWF has approved the merger proposal with the purpose, inter alia, and due to the declining Japanese «warrant» market, of offering a greater potential of future investment performance to holders of shares of NWF, an increased flexibility to shareholders for the conversion of their shares into shares relating to other sub-funds of IGT, as well as for the purpose of a potential economies of scale in management and administration costs over a greater asset base.

The board of directors of IGT has also approved the merger proposal which it deems to be in the interest of its shareholders on the basis of spreading certain fixed costs among a larger asset base.

Now therefore it is agreed subject (i) as provided in paragraph 1) below and (ii) to any changes as shall be approved by the directors of NWF and/or of IGT pursuant to regulatory requirements, that:

1) On the date of the extraordinary general meeting of the shareholders of NWF required by law and, if necessary, of the shareholders of IGT approving the merger, or on such other effective date as the general meeting of shareholders of NWF shall decide (the «Effective Date»), in pursuance of articles 257 and following of the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies as amended (the «1915 Law»), NWF shall contribute all its assets and liabilities (referred to hereinafter as the «Assets») to class A shares of the Sub-Fund.

2) In exchange for the contribution of the Assets, IGT will issue to the holders of shares in NWF, a certain number of shares of class A shares in the Sub-Fund on the basis of the net asset value per share in NWF, converted into Japanese Yen at the then prevailing exchange rate, and of the net asset value per share of class A shares in the Sub-Fund, on the Effective Date. Such number of shares issued by TGT shall be allocated to each holder of shares in NWF on a pro rata basis.

3) As a result of the merger, NWF shall cease to exist and all its shares in issue shall be cancelled.

4) All new shares in the Sub-Fund will be issued in registered form with fractions up to 2 decimal places, any remaining fractions amounts being rounded up to such nearest second decimal place.

5) Statements of account confirming holdings of shares of the relevant class in the Sub-Fund shall be delivered by or on behalf of IGT to all shareholders of NWF.

6) As from the Effective Date, all Assets of NWF shall be deemed transferred to IGT for the account of the relevant class of the Sub-Fund.

Unless shareholders of IGT holding at least five per cent (5%) of the shares outstanding in IGT so require until and including the day following the date of the extraordinary general meeting of shareholders of NWF approving the Merger, on the basis of Article 264 (c) of the 1915 Law, the Merger will be implemented without a resolution of a general meeting of shareholders of IGT.

The merger agreement, the special reports of the auditors of NWF and IGT, the reports of the directors of NWF and IGT, the financial reports containing the audited annual accounts of the last 3 years of NWF and IGT as well as and the semi-annual report as at 30th September, 2001 for NWF and 31st August, 2001 for IGT and the current prospectus of IGT shall be available for inspection to the shareholders of NWF and of IGT, from 19th November, 2001 and copies thereof may be obtained on request, free of charge, at the registered office of NWF and IGT, 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French version; on request of the same persons and in case of any difference between the English and the French text, the English text will be binding.

In faith of which, in Luxembourg on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by their surname, first names, civil status and residence, the said persons signed together with Us, the notary, this original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille un, le douze novembre.

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

Ont comparu:

1. INVESCO GT, une société d'investissement à capital variable, ayant son siège social au 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg au Luxembourg (ci-après «IGT») représentée par Manuèle Biancarelli, maître en droit, résidant à Luxembourg, suivant une procuration datée du 9 novembre 2001 qui restera annexée à l'original des présentes minutes afin d'être enregistrée avec le présent acte;

2. NIPPON WARRANT FUND, une société d'investissement à capital variable ayant son siège social au 11, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg au Luxembourg (ci-après «NWF») représentée par Manuèle Biancarelli, maître en droit, résidant à Luxembourg, suivant une procuration datée du 9 novembre 2001 qui restera annexée à l'original des présentes minutes afin d'être enregistrée avec cet acte.

Lequel comparant a déclaré ce qui suit:

I) IGT est un organisme de placement collectif constitué au Luxembourg le 31 juillet 1990 pour une durée indéterminée organisé sous la forme d'une structure à compartiments multiples avec vingt-cinq portefeuilles d'actifs (chacun un «sous-fonds») émettant chacun par une ou plusieurs classes d'actions tel que décrit dans le prospectus actuellement en vigueur;

II) NWF est un organisme de placement collectif constitué au Luxembourg le 16 juin 1986 pour une durée indéterminée organisé sous la forme d'une structure simple sans compartiment multiple;

III) NWF sera fusionné dans la classe d'actions A du sous-fonds de IGT dénommé INVESCO GT NIPPON ENTERPRISE FUND (le «Sous-Fonds»).

VI) Le conseil d'administration de NWF a approuvé la proposition de fusion ayant comme but, notamment, au vu du déclin du marché des «warrant» japonais, d'offrir un plus grand potentiel de performance d'investissements aux actionnaires de NWF, une flexibilité plus grande aux actionnaires pour la conversion de leurs actions dans des actions appartenant à un autre sous-fonds de IGT, et de faire une économie potentielle de frais de gestion et d'administration avec une base d'actifs plus grande.

Le conseil d'administration de IGT a aussi approuvé la proposition de fusion qu'il estime être dans l'intérêt de ses actionnaires par la répartition des coûts sur une base d'avoirs plus large.

Il est convenu sous réserve (i) de ce qui est prévu au paragraphe 1) plus loin, et (ii) de toute autre modification qui sera approuvée par les administrateurs de NWF et/ou de IGT suite à des exigences réglementaires, que:

1) A la date de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de NWF prévue par la loi et, si nécessaire, des actionnaires de IGT approuvant la fusion, ou à toute autre date effective telle que décidée par l'assemblée générale des actionnaires de NWF (la «Date Effective»), conformément à l'article 257 et suivants de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (la «Loi de 1915»), NWF apportera tous ses avoirs et tout son passif (repris ci-après comme «Avoirs») à la classe d'actions A du Sous-Fonds.

2) En échange de la contribution des Avoirs, IGT émettra au profit des actionnaires de NWF un certain nombre d'actions de la classe A du Sous-Fonds, sur base de la valeur nette d'inventaire par action de NWF, convertie en Yen japonais au taux du moment prévalant, et de la valeur nette d'inventaire par action de la classe d'actions A du Sous-Fonds, à la Date Effective. Ce nombre d'actions émises par IGT devra être alloué à chacun des actionnaires de NWF au prorata de leur détention dans NWF.

3) Suite à la fusion, NWF cessera d'exister et toutes ses actions émises seront annulées.

4) Toutes les actions nouvelles dans le Sous-Fonds seront émises sous forme nominative avec des fractions allant jusqu'à deux décimales, tous les montants fractionnés restants seront arrondis vers le haut au plus près de cette deuxième décimale.

5) Des confirmations de détention d'actions nouvelles de la classe d'actions A du Sous-Fonds seront délivrées par ou pour le compte de IGT à tous les actionnaires de NWF.

6) A partir de la Date Effective, tous les Avoirs de NWF sont censés être transférés à IGT pour le compte de la classe A du Sous-Fonds.

A moins que des actionnaires de IGT détenant au moins cinq pour cent (5%) des actions émises dans IGT le demandent, jusqu'au et y compris le jour suivant la date de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de NWF approuvant la fusion, sur la base de l'article 264 (c) de la Loi de 1915, la fusion sera effectuée sans résolution de l'assemblée générale des actionnaires de IGT.

Le contrat de fusion, les rapports spéciaux du réviseur de NWF et IGT, les rapports des administrateurs de NWF et de IGT, les rapports financiers contenant les comptes annuels révisés des trois dernières années de NWF et de IGT ainsi que les rapports semi-annuels au 30 septembre 2001 pour NWF et 31 août 2001 pour IGT, et le prospectus actuel de IGT seront disponibles aux actionnaires de NWF et de IGT pour inspection à partir du 19 novembre 2001, et des copies de ces documents peuvent être obtenues sur demande, gratuitement, au siège de NWF et IGT, 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des comparants repris plus haut, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française; à la requête des mêmes personnes, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, les personnes nommées ont toutes signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. Biancarelli, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 12 novembre 2001, vol. 420, fol. 1, case 9. – 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 12 novembre 2001.

E. Schroeder.

(71413/228/139) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2001.

**JPMorgan FLEMING LUX FUNDS, Fonds commun de placement.
(anc. JPM LUX).**

Amendment to the Management Regulations

By decision of J.P. MORGAN FONDS (LUXEMBOURG) S.A. and with the approval of CHASE MANHATTAN BANK LUXEMBOURG S.A., the Management Regulations of JPM LUX are amended as follows:

1. The reference in Article 1 to JPM LUX shall be replaced by the reference to JPMorgan FLEMING LUX FUNDS.

2. Article 11, item (c): The paragraph shall be amended so as to read as follows:

«(c) where the Fund 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 is allocated to the relevant pool.»

These amendments will become effective on November 19, 2001.

Luxembourg, October 5, 2001.

J.P. MORGAN FONDS (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

CHASE MANHATTAN BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 novembre 2001, vol. 559, fol. 66, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(69243/260/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2001.

CLEAN ALLIANCE LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 223, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 71.446.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2001, vol. 552, fol. 72, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 10 mai 2001.

Pour la société CLEAN ALLIANCE LUXEMBOURG, S. à r.l.

FIDUCIAIRE F. FABER

Signature

(29653/622/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

VPV PRO, Fonds commun de placements.

Änderung des Verwaltungsreglements des von der **ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.** («die Verwaltungsgesellschaft») gemäß Teil II des Gesetzes vom 30 März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form eines «fonds commun de placement à compartiments multiples» verwalteten Sondervermögen **VPV PRO**

Die **ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.** (die «Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der **HVB BANQUE LUXEMBOURG SOCIÉTÉ ANONYME**, (die «Depotbank») beschlossen, der Unfirmierung der Depotbank von **HypoVereinsbank Luxembourg S.A.** in **HVB BANQUE LUXEMBOURG SOCIÉTÉ ANONYME** im Verwaltungsreglement des **VPV PRO** Rechnung zu tragen.

Demzufolge wurde die neue Firmierung sowohl in Artikel 1 als auch in Artikel 3 des Verwaltungsreglements berücksichtigt.

Vierfach ausgefertigt in Luxemburg, den 8. November 2001.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

HVB BANQUE LUXEMBOURG SOCIÉTÉ ANONYME

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 8 novembre 2001, vol. 559, fol. 90, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(70828/250/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 novembre 2001.

SOCIETE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER HOLDING S.A.,**Société Anonyme.**

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

R. C. Luxembourg B 79.771.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue à Pétange le 8 mars 2001

Il résulte dudit procès-verbal que trois titres représentatifs au porteur ont été créés:

Titre n° 1 donnant droit à 340 actions numérotées de 1-340

Titre n° 2 donnant droit à 330 actions numérotées de 341-670

Titre n° 3 donnant droit à 330 actions numérotées de 671-1000.

Administrateur-délégué: Monsieur Pascal Wagner, comptable

demeurant à L-3317 Bergem, 31, rue de l'Ecole

Administrateurs:

Madame Renée Wagner-Klein, employée privée

demeurant à L-3317 Bergem, 31, rue de l'Ecole

Monsieur Martin Melsen, agent immobilier

demeurant à L-9175 Niederfeulen, 4, rue de la Wark

Commissaire aux comptes:

INTERNATIONAL FINANCIAL AND MARKETING CONSULTING S.A.

L-4735 Pétange, 81, rue J. B. Gillardin

Pétange, le 8 mars 2001.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 2001, vol. 552, fol. 48, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29537/762/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2001.

COSMETICA OREA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 223, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 70.445.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2001, vol. 552, fol. 72, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 10 mai 2001.

Pour la société COSMETICA OREA S.A.

FIDUCIAIRE F. FABER

Signature

(29670/622/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

MXF DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon.

STATUTS

L'an deux mille un, le vingt-quatre avril.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1.- Monsieur Thierry Hellers, expert-comptable, demeurant à L-2134 Luxembourg, 52, rue Charles Martel.

2.- Monsieur Gemot Kos, expert-comptable, demeurant à L-5335 Moutfort, 14, Soibelwee.

Lesquels comparants ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme à constituer:

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Art. 2. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 3. La société a pour objet l'exploitation d'un commerce de tous genres de pneumatiques.

La société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières, nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social.

Art. 4. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), divisé en mille (1.000) actions de trente et un euros (31,- EUR) chacune.

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

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

En cas d'augmentation du capital social les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

Art. 5. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas l'assemblée générale, lors de la première réunion procède à l'élection définitive.

Art. 6. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Le Conseil d'Administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télécopieur ou télex, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télécopieur ou télex.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

La délégation à un membre du Conseil d'Administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

La première personne à qui sera déléguée la gestion journalière peut être nommée par la première assemblée générale des actionnaires.

La société se trouve engagée par la signature collective de deux administrateurs dont la signature de l'administrateur-délégué ou par la seule signature de l'administrateur-délégué.

Art. 7. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 8. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 9. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième lundi du mois de juin à 18.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 10. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix, sauf les restrictions imposées par la loi.

Art. 11. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le Conseil d'Administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

Art. 12. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2001.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2002.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les actions comme suit:

1.- Monsieur Thierry Hellers, préqualifié, cinq cents actions	500
2.- Monsieur Gernot Kos, préqualifié, cinq cents actions	500
Total: mille actions	1.000

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Déclaration

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de cinquante-cinq mille francs luxembourgeois.

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social est évalué à la somme de 1.250.536,90 LUF.

Assemblée Générale Extraordinaire

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
 - a) Monsieur Xavier Mazauric, administrateur de société, demeurant à B-1040 Etterbeek, 29, rue Charles Degroux (Belgique).
 - b) Madame Sophie Vidal, sans état, demeurant à F-30230 Bouillargues, 6, rue des Grèles (France).
 - c) Madame Nathalie Monfort, sans état, demeurant à F-30114 Boissières, Chemin de Claux (France).
- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire:
 - La société à responsabilité limitée BECKER + CAHEN & ASSOCIES, S.à r.l., avec siège social à L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
- 4) Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2006.
- 5) Faisant usage de la faculté offerte par l'article six (6) des statuts, l'assemblée nomme en qualité de premier administrateur-délégué de la société Monsieur Xavier Mazauric, préqualifié, lequel pourra engager la société sous sa seule signature, dans le cadre de la gestion journalière dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.
- 6) Le siège social est établi à L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon.

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

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

Signé: T. Hellers, G. Kos, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 3 mai 2001, vol. 514, fol. 40, case 5. – Reçu 12.505 francs = 310 EUR.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial.

Junglinster, le 9 mai 2001.

J. Seckler.

(29586/231/119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

TEE OFF PROMOTIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3340 Huncherange, 5, route d'Esch.

STATUTS

L'an deux mille un, le trois mai.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

- 1) Madame Tina Defrang Day, sans état particulier, demeurant à L-3340 Huncherange, 5, route d'Esch.
- 2) Madame Britt Munsonius, sans état particulier, épouse de Monsieur Fernando Pascolini, demeurant à L-3473 Dudelange, 13, Foxenhiehl.
- 3) Monsieur Daniel Pupita, gérant de société, demeurant à L-3859 Schifflange, 17, rue Michel Noël.
- 4) Monsieur Philip Liam Woodger, étudiant, demeurant à L-5222 Sandweiler, 1, an der Wiewerbach, ici représenté par son père Monsieur Philip John Woodger, fonctionnaire UE, demeurant à L-5222 Sandweiler, 1, an der Wiewerbach, qui se porte fort, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Sandweiler le 19 avril 2001, laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit:

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de TEE OFF PROMOTIONS, S.à r.l.

Art. 2. Le siège social est établi à Huncherange.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés. La société peut créer des succursales et agences dans toute autre localité du pays ou à l'étranger.

Art. 3. La société a pour objet l'exploitation d'une agence de publicité ainsi que l'organisation de manifestations culturelles et sportives. Elle pourra faire toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières et immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet ou à tous objets similaires susceptibles d'en favoriser l'exploitation et le développement.

Elle peut s'intéresser par voie d'apport, de fusion, de souscription, de participation ou autrement, dans toutes sociétés et entreprises existantes ou à créer au Luxembourg ou à l'étranger et dont l'objet serait analogue ou connexe au sien.

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

Art. 5. Le capital social est fixé à la somme de douze mille six cents euros (12.600,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-six euros (126,- EUR) chacune, entièrement libérées.

Ces arts ont été souscrites et libérées comme suit:

1) Madame Tina Defrang Day, sans état particulier, demeurant à L-3340 Huncherange, 5, route d'Esch, vingt-cinq parts sociales	25
2) Madame Britt Munsonius, sans état particulier, épouse de Monsieur Fernando Pascolini, demeurant à L-3473 Dudelange, 13, Foxenhiehl, vingt-cinq parts sociales	25
3) Monsieur Daniel Pupita, gérant de société, demeurant à L-3859 Schifflange, 17, rue Michel Noël, vingt-cinq parts sociales	25
4) Monsieur Philip Liam Woodger, étudiant, demeurant à L-5222 Sandweiler, 1, an der Wiewerbach, vingt-cinq parts sociales	25
Total: cent parts sociales	100

Ces parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille six cents euros (12.600,- EUR) se trouve dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

Art. 6. Les parts sont librement cessibles entre les associés et la cession de parts à un tiers est interdite sous réserve de ce qui sera dit ci-dessous.

Tout actionnaire désireux de céder tout ou partie de ses parts sociales devra les offrir en priorité aux autres associés.

Si plusieurs associés sont intéressés à ce rachat, ils acquerront ces parts sociales proportionnellement aux parts qu'ils détiennent déjà dans la société.

En cas de désaccord sur le prix, celui-ci sera fixé par expertise comptable à partir des deux derniers bilans des exercices sociaux précédents.

A défaut de deuxième exercice social achevé, l'évaluation des parts sociales se fera par expertise comptable à partir d'un seul exercice social.

L'expert-comptable sera choisi par tous les associés à majorité qualifiée des trois quarts et à défaut d'accord sur le choix de l'expert, celui-ci sera désigné par les deux arbitres, dont mention est faite à l'article 12 des statuts.

L'information de la cession de parts sociales sera donnée aux autres associés par lettre recommandée à la poste.

Si dans le mois suivant l'offre faite aux associés ceux-ci n'ont pas exercé définitivement leurs droits de priorité, la cession des parts sociales à tierces personnes non associées devient entièrement libre.

Art. 7. La société est administrée par un ou plusieurs gérants.

Art. 8. La société n'est pas dissoute par le décès, la faillite ou la déconfiture d'un des associés. Les transmissions des parts pour cause de décès doivent être agréées par l'unanimité des associés survivants qui disposent d'un droit de préemption à exercer, conformément aux dispositions de l'article 6 des statuts.

La société ne reconnaît cependant qu'un seul propriétaire par part sociale et les copropriétaires d'une part devront désigner l'un d'eux pour les représenter au regard de la société.

Art. 9. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Par dérogation, le premier exercice social commence aujourd'hui et finira le trente et un décembre deux mille un.

Art. 10. En cas de dissolution de la société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs qui peuvent être des personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale des associés qui détermineront leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Art. 11. L'assemblée générale des associés déterminera sur proposition du gérant ou des gérants, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

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

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légale jusqu'à ce que et aussi longtemps que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde est à la libre disposition des associés qui peuvent le reporter à nouveau ou le distribuer.

Art. 12. Toutes les contestations qui pourraient s'élever pendant la durée de la société ou lors de sa liquidation entre les associés et leurs héritiers ou entre les associés et les gérants relativement aux affaires de la société seront soumises obligatoirement à deux (2) arbitres, chacune des parties en nommant un.

En cas de désaccord, les deux premiers arbitres désigneront d'un commun accord un troisième arbitre et les décisions seront prises à la majorité.

La décision majoritaire des arbitres sera obligatoire et sans recours.

A défaut de nomination par l'une des parties d'un arbitre endéans la huitaine suivant invitation lui adressée par lettre recommandée, la partie la plus diligente aura recours à Monsieur le Président du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière de référé, qui nommera un arbitre.

Art. 13. Pour tous les points qui ne sont pas réglementés par les statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Le notaire instrumentaire a constaté que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 18 septembre 1933 sur les sociétés commerciales et ses amendements successifs se trouvent remplies.

Evaluation - Frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social est estimé à 508.283,- LUF.

Le montant des frais, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont assumés par elle en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de trente mille francs luxembourgeois (30.000,- LUF).

Assemblée Générale Extraordinaire

Et aussitôt les associés, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1) L'adresse de la société est fixée à L-3340 Huncherange, 5, route d'Esch.

2) L'assemblée générale désigne comme première gérante administrative:

* Madame Tina Defrang Day, sans état particulier, demeurant à L-3340 Huncherange, 5, route d'Esch.

3) L'assemblée générale désigne comme deuxième gérante administrative:

* Madame Britt Munsonius, sans état particulier, épouse Fernando Pascolini, demeurant à L-3473 Dudelange, 13, Foxenhiehl.

4) L'assemblée générale désigne comme troisième gérant administratif:

* Monsieur Philip Liam Woodger, étudiant, demeurant à L-5222 Sandweiler, 1, an der Wiewerbach.

5) L'assemblée générale désigne comme gérant technique:

- Monsieur Daniel Pupita, gérant de société, demeurant à L-3859 Schiffange, 17, rue Michel Noël.

6) La société est valablement engagée par la signature conjointe du gérant technique Monsieur Daniel Pupita et de la première gérante administrative Madame Tina Defrang Day, tous les deux prénommés.

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

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

Signé: T. Defrang Day, B. Munsonius, D. Pupita, P. I. Woodger, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 4 mai 2001, vol. 464, fol. 61, case 11. – Reçu 5.083 francs.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, le 9 mai 2001.

A. Lentz.

(29589/221/121) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

AMAD HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 30.885.

—
EXTRAIT

Avec effet au 1^{er} 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^{er} 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 euro cent quatre-vingt-six mille (186.000,- euros), représenté par soixante-quinze actions (75) sans désignation de valeur nominale, entièrement libéré.»

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 65, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(29619/657/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

APIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 34.325.

—
Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION
LUXEMBOURG S.A.

Signature

(29624/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

APIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 34.325.

—
EXTRAIT

Avec effet au 1^{er} juillet 2000 et en vertu du pouvoir qui lui a été sous-délégué par le conseil d'administration de la société, Monsieur Emile Vogt, administrateur, a procédé à la réalisation de la conversion du capital de la société en euro.

Par conséquent, depuis le 1^{er} juillet 2000, le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la société est modifié comme suit:

«Le capital de la société est fixé à euro neuf cent mille (900.000,- EUR), représenté par trente-cinq mille actions (35.000) sans désignation de valeur nominale, entièrement libéré.»

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(29625/550/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

DATAGEST, Société à responsabilité limitée.

Capital social: 2.000.000,- LUF.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 42.842.

—
Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 3 mai 2001, vol. 552, fol. 61, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

Il ressort des résolutions de l'associé unique du 30 avril 2001 que les mandats des gérants, Monsieur Roger Wagner et Monsieur Romain Sabel, ont été renouvelés jusqu'à l'assemblée qui statuera sur les comptes au 31 décembre 2001.

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

Luxembourg, le 9 mai 2001.

Signature.

(29671/534/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

ANTINOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 29.233.

—
Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION
LUXEMBOURG S.A.

Signature

(29621/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

ANTINOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 29.233.

—
EXTRAIT

Avec effet au 1^{er} juillet 2000 et en vertu du pouvoir qui lui a été sous-délégué par le conseil d'administration de la société, Monsieur Emile Vogt, administrateur, a procédé à la réalisation de la conversion du capital de la société en euro.

Par conséquent, depuis le 1^{er} juillet 2000, le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la société est modifié comme suit:

«Le capital de la société est fixé à euro trente-huit mille (38.000,- EUR), représenté par mille cinq cents actions (1.500) sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.»

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29622/550/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

ANTINOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 29.233.

—
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 12 octobre 2000

Les mandats de Messieurs Emile Vogt et Pierre Baldauff, Administrateurs et de la FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A., Commissaire aux Comptes venant à échéance lors de la présente Assemblée, celle-ci décide de les renouveler pour une nouvelle durée de six ans. L'Assemblée décide de nommer comme nouvel Administrateur, Monsieur René Schlim, pour une durée de six ans.

Luxembourg, le 19 décembre 2000.

Pour copie conforme

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION
LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29623/550/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

BUYING PLANNING ADVERTISING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 60.261.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 67, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 10 mai 2001.

Pour BUYING PLANNING ADVERTISING S.A.

Signature

(29642/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

ATELIER MECANIQUE SCHEIER ET FILS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 2, rue de la Fonderie.
R. C. Luxembourg B 16.992.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 8 mai 2001.

(29630/603/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

ATELIER MECANIQUE SCHEIER ET FILS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 2, rue de la Fonderie.
R. C. Luxembourg B 16.992.

—
Extrait des décisions des associés du 17 avril 2001:

Les associés procèdent à l'adaptation des statuts à l'euro d'après les modalités suivantes avec effet au 1^{er} janvier 2002:

Le capital social de 2.500.000,- francs luxembourgeois est converti en 61.973,38 euros. Le capital social est augmenté de 26,62 euros, prélevés sur les bénéfices reportés, pour être porté à 62.000,- euros.

Le mention de la valeur nominale des actions est supprimée.

En conséquence, la première phrase du premier alinéa ainsi que le deuxième alinéa de l'article 6 des statuts sont remplacés par le texte suivant:

«Le capital social est fixé à soixante-deux mille (62.000,-) euros, représenté par deux cent cinquante (250) parts sociales sans désignation de valeur, toutes intégralement libérées.»

Pour extrait conforme

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29631/603/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

CDC GLOBAL ASSET ALLOCATION SERIES, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 60.886.

—
Le bilan au 31 décembre 2000 de CDC GLOBAL ASSET ALLOCATION SERIES a été enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2001, vol. 552, fol. 71, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 4 mai 2001.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(29648/051/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

CDC GLOBAL ASSET ALLOCATION SERIES, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 60.886.

—
Faisant suite à l'assemblée générale du 2 mai 2001, sont nommés administrateurs:

Gerard Barbot

Luc de Clapiers

José Quintana

D. Sykes Wilford

Est nommé commissaire aux comptes:

DELOITTE & TOUCHE

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

Luxembourg, le 4 mai 2001.

Pour STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2001, vol. 552, fol. 71, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29649/051/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

CAFRA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 29.773.

EXTRAIT

Avec effet au 1^{er} 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 euro.

Par conséquent, depuis le 1^{er} 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 un million sept cent onze mille euro (EUR 1.711.000,-) représenté par soixante-neuf mille actions (69.000) sans désignation de valeur nominale, entièrement libéré.»

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 65, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29644/657/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

CS LUX, CARGO SERVICES LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2889 Luxembourg, Cargo Center Ouest, Luxembourg Airport.
R. C. Luxembourg B 70.162.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 8 mai 2001, vol. 552, fol. 80, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

Suite aux démissions des administrateurs Henri Ambak et Klaus Glendorf (démission du 31 janvier 2001) et des administrateurs Fernand Entringer et Benoît Entringer (démissions du 21 février 2001), le conseil d'administration est composé comme suit:

a) du 31 janvier 2001 au 20 février 2001:

- Monsieur Robert S. Arendal, consultant, demeurant à Syren (Président du Conseil);
- Monsieur Benoît Entringer, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Fernand Entringer, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Frantz Wallenborn, entrepreneur de transports, demeurant à Bettborn;
- Monsieur Armand Weis, directeur et vice-président du comité de direction, demeurant à Luxembourg.

b) à partir du 21 février 2001:

- Monsieur Robert S. Arendal, prénommé;
- Monsieur Frantz Wallenborn, entrepreneur de transports, demeurant à Bettborn;
- Monsieur Armand Weis, prénommé.

Les mandats des administrateurs restants et du commissaire aux comptes sont reconduits jusqu'à l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes annuels au 31 décembre 2001.

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

Luxembourg, le 4 mai 2001.

Pour la Société

ARTHUR ANDERSEN

Société Civile

Signature

(29646/501/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

HÜBNER PIANOS, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-1616 Luxembourg, 24-26, place de la Gare.
H. R. Luxembourg B 72.648.

Auszug des Protokolls der Sitzung des Geschäftsführers vom 12. April 2001

Beschlussfassung

Der Geschäftsführer beschliesst den Sitz der Gesellschaft auf 24-26, place de la Gare, L-1616 Luxembourg zu verlegen.
Pour mention aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

HÜBNER PIANOS, S.à r.l.

Geschäftsführer

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 3 mai 2001, vol. 552, fol. 56, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29722/534/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

DYMA, DYCKERHOFF MATERIAUX ACHAT S.A., Société Anonyme.

Gesellschaftssitz: L-1852 Luxemburg, 2A, Kalchesbrück.

H. R. Luxemburg B 56.090.

Im Jahre zweitausendeins, am siebzehnten April.

Vor dem unterzeichneten Notar, Joseph Elvinger, mit Amtssitz im Grossherzogtum Luxemburg.

Fand die ausserordentliche Generalversammlung der Gesellschaft DYCKERHOFF MAERIAUX ACHAT S.A., in Abkürzung DYMA, einer luxemburgischen Aktiengesellschaft, mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handelsregister beim Bezirksgericht Luxemburg, unter Sektion B, Nummer B 56.090, gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch Notar Reginald Neuman aus Luxemburg am 22. August 1996, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 584 vom 12. November 1996, abgeändert durch Urkunde aufgenommen durch Notar Reginald Neuman aus Luxemburg am 19. September 1996, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 614 vom 28. November 1996 und durch Urkunde aufgenommen durch Notar Reginald Neuman aus Luxemburg am 23. September 1999, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 950 vom 11. Dezember 1999, statt.

Die Versammlung tagt unter dem Vorsitz von Herrn Victor Elvinger, Rechtsanwalt, wohnhaft in L-1461 Luxemburg, 31, rue d'Eich.

Der Vorsitzende bestellt zum Schriftführer Frau Catherine Desso, Rechtsanwalt, wohnhaft in L-1461 Luxemburg, 31, rue d'Eich.

Die Versammlung ernennt zum Stimmzähler Herr Serge Marx, Rechtsanwalt, wohnhaft in L-1461 Luxemburg, 31, rue d'Eich.

Der Vorsitzende erklärt und ersucht den Notar, folgendes zu beurkunden:

I. Die Tagesordnung der Versammlung lautet wie folgt:

1. Entscheidung über die einvernehmliche Liquidation der Gesellschaft.
2. Ernennung eines Liquidationsverwalters und Festlegung dessen Befugnisse.
3. Liquidationskosten.
4. Verschiedenes.

II. Die persönlich anwesenden und die vertretenen Aktionäre, die Vollmachtnehmer der vertretenen Aktionäre, sowie die Zahl ihrer Aktien sind auf einer Anwesenheitsliste angeführt. Diese Anwesenheitsliste, nachdem sie ne varietur durch die anwesenden Aktionäre, die Vollmachtnehmer der vertretenen Aktionäre, den Versammlungsvorstand und den amtierenden Notar unterzeichnet wurde, bleibt vorliegender Urkunde beigelegt, um mit ihr zusammen einregistriert zu werden.

Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre, nachdem sie durch die Komparenten und den amtierenden Notar unterzeichnet wurden, bleiben ebenfalls dieser Urkunde beigelegt.

III. Da das Gesellschaftskapital vollständig durch die Aktionäre oder deren Vollmachtnehmer vertreten ist, waren Einberufungen hinfällig.

IV. Die gegenwärtige Versammlung, welche das vollständige Gesellschaftskapital darstellt, ist demnach rechtmässig zusammengetreten und kann ordnungsgemäss über die Tagesordnung befinden.

Nachdem der Vorsitzende diese Erklärung abgegeben hat, wird zur Erledigung der Tagesordnung geschritten und die Generalversammlung fasst einstimmig folgendes Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Versammlung beschliesst einstimmig die Gesellschaft mit Wirkung zum heutigen Tag in Liquidation zu setzen.

Zweiter Beschluss

Als Liquidationsverwalter wird Herr Theodor Sauer ernannt.

Der Liquidationsverwalter hat als Aufgabe die Aktiva zu realisieren und die Passiva zu bereinigen.

Der Liquidationsverwalter kann die sich in Liquidation befindliche Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift uneingeschränkt verpflichten.

Er verfügt über die Befugnisse welche in Artikel 144 des Gesetzes Vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehen sind.

Dritter Beschluss

Die Liquidationskosten werden von beiden Gesellschaftern je zur Hälfte getragen.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Sitzung aufgehoben.

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

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, haben diese vorliegende Urkunde zusammen mit dem Notar unterzeichnet.

Signé: V. Elvinger, C. Desso, S. Marx, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2001, vol. 129S, fol. 32, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 3 mai 2001.

J. Elvinger.

(29677/211/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

COMPAGNIE FINANCIERE «LES PETONS» S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 27.948.

Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(29660/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

COMPAGNIE FINANCIERE «LES PETONS» S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 27.948.

—
Extrait

Avec effet au 1^{er} juillet 2000 et en vertu du pouvoir qui lui a été sous-délégué par le conseil d'administration de la société, Monsieur Emile Vogt, administrateur, a procédé à la réalisation de la conversion du capital de la société en euro.

Par conséquent, depuis le 1^{er} juillet 2000, le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la société est modifié comme suit:

«Le capital de la société est fixé à euro deux millions (EUR 2.000.000,-) représenté par huit mille actions (8.000) sans désignation de valeur nominale, entièrement libéré.»

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29661/550/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

E.T.T., EUROPEAN TRADE AND TRANSPORT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 27.759.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 67, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 10 mai 2001.

Pour E.T.T. S.A.

Signature

(29684/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

**COMPAGNIE DE PROMOTION DES INVESTISSEMENTS EUROPEENS «COPIE» S.A.,
Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 34.188.

Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(29665/550/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

**COMPAGNIE DE PROMOTION DES INVESTISSEMENTS EUROPEENS «COPIE» S.A.,
Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 34.188.

—
Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 5 septembre 2000

L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Marc Weinand et appelle comme nouvel Administrateur, Monsieur Sam Reckinger, pour achever le mandat de Monsieur Marc Weinand, démissionnaire.

Luxembourg, le 18 décembre 2000.

Pour copie conforme

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(29666/550/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

**COMPAGNIE DE PROMOTION DES INVESTISSEMENTS EUROPEENS «COPIE» S.A.,
Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 34.188.

—
EXTRAIT

Avec effet au 1^{er} juillet 2000 et en vertu du pouvoir qui lui a été sous-délégué par le conseil d'administration de la société, Monsieur Emile Vogt, administrateur, a procédé à la réalisation de la conversion du capital de la société en euro.

Par conséquent, depuis le 1^{er} juillet 2000, le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la société est modifié comme suit:

«Le capital de la société est fixé à euro deux cent quarante-sept mille huit cent quatre-vingt-treize virgule cinquante-deux (EUR 247.893,52) représenté par mille actions (1.000) sans désignation de valeur nominale, entièrement libéré.»

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 66, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(29667/550/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

DEGROOF HOLDING LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 28.259.

Le bilan au 30 septembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 68, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 7 mai 2001.

Signatures

Administrateurs

(29672/034/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

DEGROOF HOLDING LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 28.259.

Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 janvier 2001

«L'Assemblée Générale approuve... les comptes annuels clôturés au 30 septembre 2000..»

Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne décharge à tous les Administrateurs et au Réviseur pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice écoulé.

Le Conseil d'Administration se compose de la façon suivante:

Alain Philippson	Président
Alain Schockert	Administrateur
Alain Siaens	Administrateur
Claude Fontaine	Administrateur
Fernand de Jamblinne	Administrateur-délégué

Le mandat de Réviseur de la société KPMG AUDIT venant à expiration, à l'unanimité, l'Assemblée Générale décide de renouveler son mandat pour une année.

Pour extrait conforme

DEGROOF HOLDING LUXEMBOURG S.A.

F. de Jamblinne / A. Philippson

Administrateur-délégué / Président

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 68, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(29673/034/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

EUROFEED S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 9-11, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 41.089.

Les comptes annuels, la proposition d'affectation du résultat ainsi que l'affectation du résultat au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 9 mai 2001, vol. 552, fol. 82, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 10 mai 2001.

(29685/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

EUROFEED S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 9-11, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 41.089.

Il résulte du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Statutaire du 29 mars 2001, que l'Assemblée a pris, entre autres, les résolutions suivantes:

Quatrième résolution

L'Assemblée prend acte que les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes sont venus à échéance à la date de ce jour. L'Assemblée décide de nommer, pour un terme de 1 (un) an, les Administrateurs suivants:

- Monsieur Pierre Bouchoms, employé privé, demeurant professionnellement à L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté;

- Madame Rachel Szymanski, employée privée, demeurant professionnellement à L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté;

- Monsieur Wilmo Montanari, directeur, demeurant à Serravalle (République de Saint Marin)

Les mandats des Administrateurs prendront fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2001.

L'Assemblée décide de nommer, pour un terme de 1 (un) an, Monsieur Sergio Vandi, employé privé, demeurant professionnellement à L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté, en qualité de Commissaire aux comptes.

Le mandat du Commissaire aux Comptes prendra fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2001.

Cinquième résolution

L'Assemblée, après avoir pris acte que la perte totale au 31 décembre 2000 s'élevant à ITL 136.911.402.- est supérieure au capital social, décide, conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, de poursuivre les activités de la société, malgré les pertes importantes.

Luxembourg, le 4 mai 2001.

Le Conseil d'Administration

R. Szymanski / P. Bouchoms

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2001, vol. 552, fol. 82, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29686/000/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

FONTANE FINANCIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 73.247.

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

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FONTANE FINANCIERE S.A., ayant son siège social à L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter, R. C. Luxembourg section B numéro 73.247, constituée suivant acte reçu le 21 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 140 du 12 février 2000.

L'assemblée est présidée par Monsieur Pierre Grunfeld, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Alain Lemoine, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Annelise Gilles, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, qui sera signée, ci-annexée ainsi que les procurations, le tout enregistré avec l'acte.

II.- Il appert de la liste de présence que les 350 (trois cent cinquante) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

- 1) Augmentation par apport en numéraire du capital social souscrit de la société à concurrence de EUR 115.000,- (cent quinze mille euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 35.000,- (trente-cinq mille euros) représenté par 350 titres de valeur nominale de EUR 100,- (cent euros), à EUR 150.000,- (cent cinquante mille euros) par l'émission de 1.150 (mille cent cinquante) actions nouvelles de valeur nominale EUR 100,- (cent euros).
- 2) Insertion dans les statuts d'un droit d'agrément par les actionnaires pour toute cession de titres faite à des tiers
- 3) Nomination d'un nouvel administrateur en la personne de M. Olivier Hardy.
- 4) Modification des articles des statuts en conformité avec les résolutions du jour.
- 5) Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 115.000,- (cent quinze mille euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 35.000,- (trente-cinq mille euros) à EUR 150.000,- (cent cinquante mille euros), par l'émission de 1.150 (mille cent cinquante) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.

Deuxième résolution

L'assemblée, après avoir constaté que l'actionnaire minoritaire, a renoncé à son droit préférentiel de souscription, décide d'admettre à la souscription des 1.150 (mille cent cinquante) actions nouvelles: l'actionnaire majoritaire, SOCIETE CIVILE BLAINVILLAIS PARTICIPATIONS, ayant son siège social à F-92300 Levallois-Perret, 61, rue Anatole France.

Intervention - Souscription - Libération

Ensuite est intervenue la SOCIETE CIVILE BLAINVILLAIS PARTICIPATIONS, prénommée, représentée par Monsieur Pierre Grunfeld, prénommé, en vertu d'une des procurations dont mention ci-avant;

laquelle a déclaré souscrire aux 1.150 (mille cent cinquante) actions nouvelles et les libérer intégralement en numéraire, de sorte que la société a dès maintenant à sa libre et entière disposition la somme de EUR 115.000,- (cent quinze mille euros), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Troisième 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 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le montant du capital social souscrit est de EUR 150.000,- (cent cinquante mille euros), représenté par 1.500 (mille cinq cents) actions de EUR 100,- (cent euros) chacune, qui au choix de l'actionnaire seront nominatives ou au porteur sauf disposition contraire de la loi.»

Quatrième résolution

L'assemblée décide de prévoir un droit d'agrément par les actionnaires pour toute cession de titres faite à des tiers et d'insérer par conséquent dans les statuts un article 7bis, dont la teneur est la suivante:

«**Art. 7bis.** Les cessions et transmissions d'actions à des tiers non-actionnaires sont soumises aux dispositions du présent article.

L'actionnaire qui envisage de céder tout ou partie de ses actions doit en aviser le conseil d'administration en indiquant le nombre et les numéros des actions qu'il envisage de céder, le prix demandé, l'identité du candidat-cessionnaire proposé, personne physique ou morale, ainsi que toutes les autres conditions de la cession.

Dans les huit jours de l'envoi de la demande d'agrément, le conseil d'administration statue sur l'agrément du cessionnaire proposé à la majorité des deux tiers de ses membres présents et représentés.

La décision du conseil d'administration n'a pas à être motivée; elle est notifiée au cédant dans les huit jours. A défaut de notification, le conseil d'administration est réputé avoir donné son agrément à la cession.

En cas de refus d'agrément, l'actionnaire cédant doit notifier au conseil d'administration s'il renonce ou non à son projet de cession dans les huit jours à compter de la date de refus par le conseil d'administration. A défaut d'une telle notification par le cédant, celui-ci est réputé avoir renoncé à son projet de cession.

Si le cédant ne renonce pas à son projet de cession, il naît au profit des autres actionnaires un droit de préemption portant sur les actions offertes, ce dont le conseil d'administration les avise dans les huit jours suivant la notification de confirmation du cédant. Dans les quinze jours suivant cette confirmation, les actionnaires font savoir à celui-ci s'ils exercent ou non leur droit de préemption, en mentionnant le nombre d'actions qu'ils désirent acquérir. L'absence de réponse dans le délai de quinze jours précité vaut renonciation à leur droit de préemption. Une renonciation expresse au droit de préemption peut être adressée au conseil d'administration dans le même délai.

L'exercice du droit de préemption doit s'effectuer sur la totalité des actions proposées par le cédant. Le droit de préemption des actionnaires s'exerce au prorata de leur participation dans le capital de la société et sans fractionnement d'actions.

Le non-exercice total ou partiel par un actionnaire de son droit de préemption accroît celui des autres actionnaires durant un délai supplémentaire de 15 jours et toujours au prorata du nombre d'actions dont ces actionnaires sont déjà propriétaires. Le conseil d'administration en avise les intéressés sans délai.

Si le nombre d'actions pour lesquelles le droit de préemption a été exercé est supérieur au nombre d'actions offertes, celles-ci sont réparties entre les actionnaires proportionnellement à leur participation dans le capital et sans fractionnement d'actions. Le conseil d'administration en avise les intéressés sans délai.

Si le nombre d'actions pour lesquelles le droit de préemption a été exercé est inférieur au nombre d'actions offertes, le cédant sera obligé d'accepter la conclusion de la vente pour le nombre d'actions pour lesquelles le droit de préemption aura été exercé et de céder au candidat-cessionnaire les actions n'ayant pas fait l'objet du droit de préemption. Si le droit de préemption n'est exercé que pour une partie des actions offertes et que le candidat-cessionnaire n'est pas intéressé à acquérir les actions n'ayant pas fait l'objet du droit de préemption, le cédant pourra retirer son offre et renoncer à toute cession.

En cas d'exercice du droit de préemption, les actions sont acquises au prix proposé par le cédant.

Celles-ci sont réparties entre les actionnaires proportionnellement à leur participation dans le capital et sans fractionnement d'actions. Le conseil d'administration en avise les intéressés sans délai.

Les dispositions du présent article s'appliquent à tout transfert, à titre onéreux ou à titre gratuit, en usufruit, en nue-propriété ou en pleine propriété, d'actions de la société.

Toutes les notifications faites, en exécution du présent article se font par lettre recommandée à la poste, les délais commençant à partir de la date d'expédition apposée sur le récépissé de la recommandation postale.»

Cinquième résolution

L'assemblée décide de nommer un nouvel administrateur en la personne de Monsieur Olivier Hardy, administrateur de sociétés, demeurant à Paris (16^{ème}), 7, rue de Molitor.

Son mandat se termine à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2005.

Frais

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

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

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

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: P. Grunfeld, A. Lemoine, A. Gilles, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2001, vol. 129S, fol. 33, case 8. – Reçu 46.391 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 4 mai 2001.

J. Elvinger.

(29699/221/111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

FONTANE FINANCIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 73.247.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

J. Elvinger.

(29700/221/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

FONGESCO S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 29.741.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 3 mai 2001, vol. 552, fol. 51, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 25 avril 2001

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président;
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern;
- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Mamer.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

- AUDIEX S.A., Société Anonyme, Luxembourg.

Luxembourg, le 9 mai 2001.

Signature.

(29698/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

EUROPE EQUIPEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 72.771.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2001, vol. 552, fol. 72, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Pour EUROPE EQUIPEMENT S.A.

Signature

L'administrateur-délégué

(29687/771/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

EXTRA LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3893 Foetz, 11, rue du Brill.
R. C. Luxembourg B 76.746.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 10 mai 2001, vol. 552, fol. 52, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 10 mai 2001.

Pour EXTRA LUX, S.à r.l.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(29688/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

FIXE, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 28.740.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 68, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 4 mai 2001.

Pour FIXE

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

Agent Domiciliataire

J.-M. Gelhay / M. Vermeersch

Director / Fondé de Pouvoir

(29693/034/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

FIXE, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 28.740.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire, tenue à Luxembourg, le 17 avril 2001

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

1. De distribuer un dividende aux actions de distribution pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2000.
2. De ratifier la cooptation de Monsieur Jean-Michel Gelhay en tant qu'administrateur, et de réélire Messieurs Yves Kempf, Jean-Louis Berthet, Bruno Claeysens et Jean-Michel Gelhay en qualité d'administrateurs pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2002.
3. De réélire KPMG AUDIT en qualité de Réviseur d'Entreprises pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2002.

Luxembourg, le 4 mai 2001.

Pour FIXE

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

Agent Domiciliataire

J.-M. Gelhay / M. Vermeersch

Director / Fondé de Pouvoir

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 68, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29694/034/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

FASSADEN JAKOB, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5330 Moutfort, 79A, route de Remich.
R. C. Luxembourg B 48.150.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 3 mai 2001, vol. 552, fol. 52, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 10 mai 2001.

Pour FASSEN JAKOB, S.à r.l.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(29689/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

FIVECOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 69.638.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 67, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 10 mai 2001.

Pour FIVECOM S.A.

Signature

(29692/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

**INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 79.233.

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

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée», having its registered office at Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, incorporated by a deed enacted on the 30th of November, 2000, not yet published in the Mémorial C, inscribed at Trade Register Luxembourg section B number 79.233; and whose Articles of Association have been amended for the last time by deed drawn up on the 12th of December, 2000, not yet published in the Mémorial C.

The meeting is presided by Mr Patrick Van Hees, jurist, residing at Messancy, Belgium.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Hubert Janssen, jurist, residing at Torgny-Rouvroy, Belgium.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The partner present or represented and the number of shares held by him are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- As appears from the attendance list, the 6,534,400 (six million five hundred thirty-four thousand four hundred) shares, representing the whole capital of the company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the partner has been beforehand informed.

III.- The agenda of the meeting is the following:

Agenda:

1.- Increase of the corporate capital by an amount of EUR 95,505,600.- (ninety-five million five hundred five thousand and six hundred euros) so as to raise it from its current amount of EUR 163,360,000.- (one hundred sixty-three million three hundred and sixty thousand euros) to EUR 258,865,600.- (two hundred fifty-eight million eight hundred sixty-five thousand and six hundred euros) by the issue of 3,820,224 (three million eight hundred twenty thousand two hundred and twenty-four) new shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, subject to payment of a share premium amounting globally to EUR 382,022,490.- (three hundred eighty-two million twenty-two thousand four hundred and ninety euros).

2.- Subscription, intervention of the subscriber and payment of all the new shares by contribution in kind of shares.

3.- Acceptation by the managers of INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l.

4.- Amendment of article six of the articles of Incorporation in order to reflect such action.

After the foregoing was approved by the meeting, the partner unanimously decides what follows:

First resolution

The company INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES INTERNATIONAL INC., a company organized under the laws of the State of New York, USA, and having its registered office at 521 West 57th Street, New York, New York 10019, USA; sole partner, exercising the powers devolved to the general meeting of partners, decides to

increase the issued share capital by EUR 95,505,600.- (ninety-five million five hundred five thousand and six hundred euros) so as to raise it from its current amount of EUR 163,360,000.- (one hundred sixty-three million three hundred and sixty thousand euros) to EUR 258,865,600.- (two hundred fifty-eight million eight hundred sixty-five thousand and six hundred euros) by the issue of 3,820,224 (three million eight hundred twenty thousand two hundred and twenty-four) new shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, subject to payment of a share premium amounting globally to EUR 382,022,490.- (three hundred eighty-two million twenty-two thousand four hundred and ninety euros), the whole to be fully paid up through a contribution in kind consisting in shares of a company having its registered office in a European Union partner state (United Kingdom).

Second resolution

The partner accepts the subscription of the new shares by himself, that is to say:

- INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES INTERNATIONAL INC., prenamed, for all the 3,820,224 new shares to be issued.

Contributor's Intervention - Subscription - Payment

Thereupon intervenes the aforementioned company INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES INTERNATIONAL INC., here represented by Mr Patrick Van Hees, prenamed, by virtue of a proxy being here annexed; which declares to subscribe all the 3,820,224 new shares and to pay them up by contribution in kind hereafter described:

Description of the contributions

51,327,758 shares with a par value of £ 1.- (one pound sterling) of BUSH BOAKE ALLEN ENTERPRISES LIMITED, a company incorporated under the laws of the United Kingdom, representing 100 % of the share capital of this latest company, divided in 51,327,758 shares; this contribution being valued at EUR 477,528,090.- remunerated by issue of 3,820,224 new shares of a nominal value of EUR 25.- each, globally subject to a share premium amounting to EUR 382,022,490.- (three hundred eighty-two million twenty-two thousand four hundred and ninety euros) in INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l.

Evidence of the contribution's existence

Proof of the ownership and the value of such shares has been given to the undersigned notary by a copy of the stock transfer evidencing the contributor's ownership, a value analysis report issued by KPMG AMSTERDAM and by a declaration issued by the managers of INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l. attesting the current number of shares, their ownership, and their true value.

Effective implementation of the contribution

INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES INTERNATIONAL INC., contributor prenamed here represented as stated hereabove, declares:

- that the shares of BUSH BOAKE ALLEN ENTERPRISES LIMITED are fully paid up and legally and conventionally freely transferable, no pre-emption rights nor any other rights existing by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares be transferred to him;
- that it is the sole full owner of these shares and possessing the power to dispose of it;
- that all formalities shall be carried out in United Kingdom, in order to formalise the transfer and to render it effectively anywhere and toward any third party;
- and hereby declares that the total value of the contribution made to INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l. amounts to EUR 477,528,090.- to be considered as share capital for an amount of EUR 95,505,600.- and the balance of EUR 382,022,490.- as share premium to be allocated as follow:
 - EUR 372,471,930.- to a distributable item of the balance sheet;
 - EUR 9,550,560.- to the legal reserve.

Manager's intervention

Thereupon intervene the managers of INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l., here represented by Mr P. Van Hees, prenamed by virtue of proxies which will remain here annexed.

Acknowledging having been beforehand informed of the extent of their responsibility, each of them personally and solidarily legally engaged as managers of the company by reason of the here above described contribution in kind, both of them expressly agree with the description of the contribution in kind, with its valuation, with the effective transfer of these shares, and confirms the validity of the subscription and payment.

Third resolution

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, the contribution being fully carried out, the partner decides to amend the article six of the Articles of Incorporation to read as follows:

«**Art. 6.** The Company's capital is set at EUR 258,865,600.- (two hundred fifty-eight million eight hundred sixty-five thousand and six hundred euros), represented by 10,354,624 (ten million three hundred fifty-four thousand six hundred and twenty-four) shares with a par value of EUR 25.- (twenty-five euros) each.»

Pro rata Contribution Tax Payment Exemption Request

Considering that it concerns an increase of the share capital of a Luxembourg financial stock company (société de capitaux) by a contribution in kind consisting of shares of another financial stock company having its registered office in an European Union State, bringing its participation to 100 % after the present contribution, the company expressly re-

quests the pro rata fee payment exemption on basis of Article 4.2 of the Luxembourg law of December 29, 1971, as modified by the law of December 3, 1986, which provides for a fixed rate registration tax perception in such a case.

Declaration

The notary declares that he has checked the existence of the conditions listed in Article 4.2 of the law of December 29, 1971 in order to obtain a favourable taxation of the contribution in kind and states explicitly that these conditions are fulfilled, on sight of relevant documents, because comments and explanations exposed to him and considering the context of such operation.

Costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about three hundred thousand Luxembourg Francs.

Retainer

Sufficient funds, equal at least at the amount as precised above for notarial fees are already at disposal of the undersigned notary, the contribution being made in kind.

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

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

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

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

Suit la traduction française:

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

Par-devant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l., ayant son siège social à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B n° 79.233, constituée suivant acte reçu le 30 novembre 2000, acte non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, et dont les statuts ont été modifiés à une seule reprise suivant acte reçu le 12 décembre 2000, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée est présidée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny-Rouvroy, Belgique.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- L'associé présent ou représenté et le nombre de parts qu'il détient sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 6.534.400 (six millions cinq cent trente-quatre mille quatre cents) parts sociales, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés.

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

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social à concurrence d'un montant de EUR 95.505.600,- (quatre-vingt-quinze millions cinq cent cinq mille six cents euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 163.360.000,- (cent soixante-trois millions trois cent soixante mille euros) à EUR 258.865.600,- (deux cent cinquante huit millions huit cent soixante-cinq mille six cents euros) par l'émission de 3.820.224 (trois millions huit cent vingt mille deux cent vingt-quatre) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune, moyennant paiement d'une prime d'émission globale de EUR 382.022.490,- (trois cent quatre-vingt-deux millions vingt-deux mille quatre cent quatre-vingt-dix euros).

2.- Souscription, intervention du souscripteur et libération de toutes les parts sociales nouvelles par apport en nature d'actions.

3.- Acceptation par les gérants de INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l.

4.- Modification afférente de l'article six des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, l'associé décide ce qui suit à l'unanimité:

Première résolution

La société INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES INTERNATIONAL INC., une société régie par le droit américain et ayant son siège social au 521 West 57th Street, New York, New York 10019, USA; associé unique exerçant les prérogatives dévolues à l'assemblée, décide d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 95.505.600,- (quatre-vingt-quinze millions cinq cent cinq mille six cents euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 163.360.000,- (cent soixante-trois millions trois cent soixante mille euros) à EUR 258.865.600,- (deux cent cinquante huit millions huit cent soixante-cinq mille six cents euros) par l'émission de 3.820.224 (trois millions huit cent vingt mille deux cent vingt-quatre) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacu-

ne, moyennant paiement d'une prime d'émission globale de EUR 382.022.490,- (trois cent quatre-vingt-deux millions vingt-deux mille quatre cent quatre-vingt-dix euros), le tout intégralement par l'apport réalisé en nature d'actions d'une société ayant son siège social dans un Etat membre de l'Union Européenne.

Deuxième résolution

L'associé accepte la souscription des parts sociales nouvelles par lui-même, à savoir:

- INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES INTERNATIONAL INC., prédésignée, pour l'intégralité des 3.820.224 parts sociales nouvelles à émettre.

Intervention de l'apporteur - Souscription - Libération

Intervient ensuite aux présentes la société prédésignée INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES INTERNATIONAL INC., représentée par Monsieur P. Van Hees, prédésigné, en vertu d'une procuration ici annexée;

laquelle a déclaré souscrire les 3.820.224 parts sociales nouvelles et les libérer intégralement par les apports en nature ci-après décrits:

51.327.758 actions d'une valeur nominale de £ 1,- chacune, de BUSH BOAKE ALLEN ENTERPRISES LIMITED, une société régie par les lois du Royaume-Uni, représentant cent pour cent du capital social de cette dernière, divisé en 51.327.758 actions; cet apport étant évalué à EUR 477.528.090,-, rémunéré par l'émission de 3.820.224 parts sociales nouvelles de INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l. y compris une prime d'émission globale s'élevant à EUR 382.022.490,-.

Preuve de l'existence de l'apport

Preuve de la propriété et de la valeur de ces actions a été donnée au notaire instrumentant par une copie du transfert de parts prouvant la propriété dans le chef de l'apporteur, d'un rapport d'évaluation émis par KPMG AMSTERDAM et une déclaration émise par les gérants de INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l. attestant le nombre actuel d'actions, leur appartenance et leur valeur réelle.

Réalisation effective de l'apport

INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES INTERNATIONAL INC., prédésigné, apporteur ici représenté comme dit ci-avant, déclare:

- que les actions de BUSH BOAKE ALLEN ENTERPRISES LIMITED sont entièrement libérées;
 - qu'il est le seul plein propriétaire et possédant les pouvoirs de disposer de ces actions conventionnellement et librement transmissibles, n'existant aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit d'en acquérir une ou plusieurs;
 - que toutes formalités seront réalisées au Royaume-Uni, aux fins d'effectuer les cession et de les rendre effectives partout et vis-à-vis de toutes tierces parties;
- et en outre déclare que la valeur totale de rapport fait à INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l. s'élève à EUR 477.528.090,- et est à affecter au capital social pour un montant de Euro 95.505.600,- et à une prime d'émission pour le reste, cette prime d'émission étant à allouer comme suit:
- EUR 372.471.930,- à un poste du bilan comme prime d'émission distribuable
 - EUR 9.550.560,- à un poste du bilan comme réserve légale indisponible.

Intervention du gérant

Sont alors intervenus les gérants de INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l., ici représentés par Monsieur P. Van Hees, prénommé, en vertu d'une procuration qui restera ci-annexée, agissant en qualité de gérants de la société INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l.

Reconnaissant avoir pris connaissance de l'étendue de leur responsabilité, légalement personnellement et solidairement engagés en leur qualité de gérants de la société à raison de rapport en nature ci-avant décrit, tous les deux marquent expressément leur accord sur la description de rapport en nature, sur son évaluation, sur le transfert de la propriété desdites actions, et confirme la validité des souscription et libération.

Troisième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, rapport étant totalement réalisé, l'associé décide de modifier l'article six des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à EUR 258.865.600,- (deux cent cinquante-huit millions huit cent soixante-cinq mille six cents euros), divisé en 10.354.624 (dix millions trois cent cinquante-quatre mille six cent vingt-quatre) parts sociales de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune.»

Requête en exonération de paiement du droit proportionnel d'apport

Compte tenu qu'il s'agit de l'augmentation du capital social d'une société de capitaux luxembourgeoise par apport en nature de parts sociales émises par une autre société de capitaux, ayant son siège dans un Etat de l'Union Européenne, portant sa participation à 100 % après le présent apport, la société requiert expressément l'exonération du paiement du droit proportionnel d'apport sur base de l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971 telle que modifiée par la, loi du 3 décembre 1986, qui prévoit en pareil cas le paiement du droit fixe d'enregistrement.

Déclaration

Le notaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971 pour obtenir une taxation favorable de l'apport réalisé et en constate expressément l'accomplissement, sur le vu de documents pertinents, en raison des commentaires et explications lui exposés et compte tenu du contexte général de l'opération.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ trois cent mille francs luxembourgeois.

Provision

Une somme suffisante, égale au moins au montant des frais notariaux mentionné ci-avant est d'ores et déjà à la disposition du notaire soussigné, l'apport étant réalisé en nature.

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

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

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

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

Signé: P. Van Hees, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2001, vol. 129S, fol. 33, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 4 mai 2001.

J. Elvinger.

(29727/211/242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

**INTERNATIONAL FLAVORS AND FRAGRANCES GLOBAL HOLDING, S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 79.233.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

J. Elvinger.

(29728/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

GLOBAL SELECT, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 60.611.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire, tenue à Luxembourg, le 26 avril 2001

1. L'Assemblée Générale Ordinaire décide de ne pas distribuer de dividende pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2000.

2. L'Assemblée Générale Ordinaire décide le renouvellement du mandat des Administrateurs sortants pour une nouvelle période d'un an prenant fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2002.

3. L'Assemblée Générale Ordinaire décide de réélire DELOITTE & TOUCHE en qualité de Réviseur d'Entreprises, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2002.

A l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire, le Conseil d'Administration est composé de:

Président:

Madame Marianne L. Hay, Managing Director, MORGAN STANLEY & CO INT'L LTD, London.

Administrateurs:

Monsieur Babak Dastmaltchi, Executive Director, MORGAN STANLEY & CO INT'L LTD, London.

Monsieur Hermann Schwalm, General Manager, BANK MORGAN STANLEY A.G., Zürich.

Monsieur Geoffroy Linard de Guertechin, Directeur, BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG.

Monsieur Edward de Burlet, Directeur, BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG.

Réviseur d'Entreprises:

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

Luxembourg, le 27 avril 2001.

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG

Société Anonyme

V. Jean / P. Prime-Maron

Mandataire Principal / Fondé de Pouvoir

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2001, vol. 552, fol. 74, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29712/010/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

**IDS SCHEER CEE, IDS SCHEER CENTRAL AND EASTERN EUROPE S.A., Aktiengesellschaft,
(anc. i.b.c.s., INTERNATIONAL BUSINESS CONSULTING AND SOLUTIONS S.A.).**

Gesellschaftssitz: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.

H. R. Luxemburg B 40.765.

Im Jahre zweitausendeins, am siebenundzwanzisten April.

Vor Notar Edmond Schroeder, mit Amtssitze zu Mersch.

Traten zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammen die Aktionäre der INTERNATIONAL BUSINESS CONSULTING AND SOLUTIONS S.A. (i.b.c.s.), Gesellschaft mit Sitz zu Luxembourg, die gegründet wurde gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 3. Juli 1992, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations vom 6. November 1992, Nummer 507.

Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert laut Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar, am 22. Juni 2000, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 10. November 2000, Nummer 826.

Den Vorsitz der Versammlung führt Herr Herbert Kindermann, Informatiker, wohnhaft in Altdorf (D).

Zum Schriftführer wird bestimmt Frau Carole Giovannacci, Privatbeamtin, wohnhaft in Saint Nicolas-en-Forêt (F).

Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Herr Michael Ernzerhof, Privatbeamter, wohnhaft in Dahlem (D).

Sodann gab der Vorsitzende folgende Erklärung ab:

I.- Aus einer durch die Gesellschafter beziehungsweise deren Bevollmächtigte gezeichneten Anwesenheitsliste ergibt sich die Anwesenheit beziehungsweise Vertretung sämtlicher Aktionäre, so dass von den gesetzlichen vorgesehenen Einberufungsformalitäten abgesehen werden konnte.

II.- Die Versammlung ist demnach ordentlich zusammengesetzt und kann rechtsgültig über die Tagesordnung abstimmen, die den Gesellschaftern vor der Versammlung mitgeteilt worden war.

III.- Diese Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

Tagesordnung:

Abänderung des Gesellschaftsnamens von INTERNATIONAL BUSINESS CONSULTING AND SOLUTIONS S.A., abgekürzt i.b.c.s. S.A. in IDS SCHEER CENTRAL AND EASTERN EUROPE S.A., abgekürzt IDS SCHEER CEE.

Sodann traf die Versammlung nach Beratung einstimmig folgenden Beschluss:

Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst den Gesellschaftsnamen abzuändern von INTERNATIONAL BUSINESS CONSULTING AND SOLUTIONS S.A., abgekürzt i.b.c.s. S.A. in IDS SCHEER CENTRAL AND EASTERN EUROPE S.A., abgekürzt IDS SCHEER CEE.

Artikel eins der Satzung erhält nun folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Es besteht eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht und führt den Namen IDS SCHEER CENTRAL AND EASTERN EUROPE S.A., abgekürzt IDS SCHEER CEE.»

Da somit die Tagesordnung erledigt ist, hebt der Vorsitzende die Versammlung auf.

Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen zu Luxembourg, am Datum wie eingangs erwähnt.

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

Gezeichnet: H. Kindermann, C. Giovannacci, M. Ernzerhof, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 3 mai 2001, vol. 417, fol. 84, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, den 9. Mai 2001.

E. Schroeder.

(29723/228/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

IDS SCHEER CEE, IDS SCHEER CENTRAL AND EASTERN EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.

R. C. Luxemburg B 40.765.

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.

Mersch, le 9 mai 2001.

E. Schroeder.

(29724/228/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

LRI-FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-5365 Munsbach, 1C, Parc d'Activités Syrdall.
H. R. Luxemburg B 28.101.

Im Jahre zweitausendundeins, den dreissigsten April.

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

Sind die Anteilhaber der Aktiengesellschaft LRI-FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., mit Sitz in Luxemburg (die «Gesellschaft»), eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 28.101, zu einer ausserordentlichen Gesellschafterversammlung zusammengetreten.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäss notarieller Urkunde vom 13. Mai 1988, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 175 vom 27. Juni 1988. Die Satzung wurde zum letzten Mal abgeändert gemäss Urkunde unter Privatschrift vom 4. Mai 2000, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 120 vom 16. Februar 2001.

Die Versammlung wird um 11.00 Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Francis Kass, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Frau Tanja Dahm, Privatbeamtin, wohnhaft in Bilsdorf.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Frau Arlette Siebenaler, Privatbeamtin, wohnhaft in Junglinster.

Nach der ebenso erfolgten Zusammensetzung des Büros der Gesellschafterversammlung ersucht der Vorsitzende den amtierenden Notar folgendes zu beurkunden:

I. Die Tagesordnung der ausserordentlichen Gesellschafterversammlung der Aktionäre lautet wie folgt:

Tagesordnung:

1. Verlegung des Gesellschaftssitzes von Luxemburg nach Munsbach und entsprechende Änderung des Wortlautes von Artikel 2, Absatz 1 der Gesellschaftssatzung.

2. Ernennung von Herrn Markus Gierke als neues Verwaltungsratsmitglied.

II. Die persönlich anwesenden und die rechtsgültig vertretenen Anteilhaber sowie die Zahl ihrer Anteile gehen aus der Anwesenheitsliste hervor, welche von den anwesenden Anteilhabern, den Bevollmächtigten der vertretenen Anteilhaber und den Mitgliedern des Büros der Gesellschafterversammlung unterzeichnet wurde. Diese Anwesenheitsliste bleibt gegenwärtiger Urkunde zusammen mit den rechtsgültig paraphierten Vollmachten beigefügt.

III. Sämtliche anwesenden und vertretenen Aktionäre, die ihrerseits das gesamte Kapital der Gesellschaft repräsentieren, bekennen sich als ordnungsgemäss zu der ausserordentlichen Hauptversammlung geladen und bestätigen, von der Tagesordnung umfassend Kenntnis zu haben.

Nach diesen Erklärungen fasst die Gesellschafterversammlung dann einstimmig folgenden Beschluss:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, den Gesellschaftssitz von Luxemburg nach L-5365 Munsbach, Parc d'Activités Syrdall, 1C, in der Gemeinde Schuttrange, zu verlegen.

Demzufolge wird der Wortlaut von Artikel 2, Absatz 1 wie folgt geändert:

«**Art. 2. 1. Absatz.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Munsbach. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates kann er jederzeit an einen anderen Ort innerhalb derselben Gemeinde verlegt werden.»

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, Herrn Markus Gierke, Geschäftsführer LRI-FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Luxemburg als neues Verwaltungsratsmitglied zu ernennen. Sein Mandat endet mit Ablauf der ordentlichen Gesellschafterversammlung vom Jahre 2002.

Demzufolge setzt sich der neue Verwaltungsrat wie folgt zusammen:

Vorsitzender:

Herr Alain Baustert, Administrateur-Délégué der LANDESBANK RHEINLAND-PFALZ INTERNATIONAL S.A., Luxemburg.

Stellvertretender Vorsitzender:

Herr Robert Haas, Administrateur-Délégué der LANDESBANK RHEINLAND-PFALZ INTERNATIONAL S.A., Luxemburg.

Verwaltungsratsmitglied:

Herr Andreas Hauck, Directeur der LANDESBANK RHEINLAND-PFALZ INTERNATIONAL S.A., Luxemburg.

Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied:

Herr Markus Gierke, Geschäftsführer der LRI-FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Luxemburg.

Da keine weiteren Wortmeldungen mehr vorliegen, stellt der Vorsitzende fest, dass hiermit die Tagesordnung erschöpft ist und schliesst die Versammlung.

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

Nach Vorlesung des Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. Kass, T. Dahm, A. Siebenaler, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 2001, vol. 129S, fol. 43, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg, den 7 mai 2001.

F. Baden.

(29739/200/66) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

LRI-FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, Parc d'Activités Syrdall.
R. C. Luxembourg B 28.101.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 10 mai 2001.

F. Baden.

(29740/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

ITW PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 77.597.

In the year two thousand and one, on the twenty-sixth of April.
Before Us Maître Jean Seckler, notary residing at Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg).

Appeared:

The limited liability company CS (FINANCE) EUROPE, S.à r.l., with registered office at L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri,
here duly represented by Mr David De Marco, director, residing at Stegen, by virtue of a proxy given under private seal.

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

This appearing person, through his proxy holder, declared and requested the notary to act:

That the appearing person is the sole actual owner of ITW PARTICIPATIONS, S.à r.l., a limited liability company, having its registered office at L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri, R. C. Luxembourg section B number 77.597, incorporated by a deed of the undersigned notary on the 21st of August 2000, and whose articles of incorporation have been modified by deeds of the undersigned notary on the 31st of August 2000, 1st of September 2000, 27th of September 2000, 28th of September 2000, 15th November 2000 and 30th March 2001,
and that he has taken the following resolutions:

First resolution

The share capital of ITW PARTICIPATIONS, S.à r.l. is diminished by thirty thousand euros (30,000.- EUR), so as to reduce it from its present amount of three hundred and eighty-two thousand euros (382,000.- EUR) to three hundred and fifty-two thousand euros (352,000.- EUR) by cancellation and reimbursement of thirty (30) shares, with a par value of one thousand euros (1,000.- EUR) each of the company held by the company's current shareholder and reimbursement of an amount of twenty-seven million five hundred and seventy thousand Euros (27,570,000.- EUR) of the share premium.

Second resolution

Article six of the Articles of Incorporation is amended in order to reflect such action, and has henceforth the following wording:

«**Art. 6.** The corporate capital is set at three hundred and fifty-two thousand Euros (352,000.- EUR), consisting of three hundred and fifty-two (352) shares with a par value of one thousand Euros (1,000.- EUR) each, totally paid up.

The shares have been subscribed by the limited liability company CS (FINANCE) EUROPE, S.à r.l., with registered office at L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.»

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately three hundred thousand Luxembourg Francs.

The amount of the reduced capital and the share premium is evaluated at totally 1,113,381,240.- LUF.

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

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

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by their surname, Christian name, civil status and residence, the appearing persons signed together with Us, the notary, the present original deed.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing 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 version will prevail.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

La société à responsabilité limitée CS (FINANCE) EUROPE, S.à r.l., ayant son siège social L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri,

ici dûment représentée par Monsieur David De Marco, directeur, demeurant à Stegen, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes, avec lesquelles elle sera formalisée.

Lequel comparant, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

Que le comparant est le seul et unique propriétaire actuel de la société à responsabilité limitée ITW PARTICIPATIONS, S.à r.l., ayant son siège social à L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri, R. C. Luxembourg section B numéro B 77.597, constituée par acte du notaire instrumentant en date du 21 août 2000, et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentant en date des 31 août 2000, 1^{er} septembre 2000, 27 septembre 2000, 28 septembre 2000, 15 novembre 2000, et 30 mars 2001,

et qu'il a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le capital social de ITW PARTICIPATIONS, S.à r.l. est diminué à concurrence de trente mille euros (30.000,- EUR), pour le réduire de son montant actuel de trois cent quatre-vingt-deux mille euros (382.000,- EUR) à trois cent cinquante-deux mille euros (352.000,- EUR), par annulation et remboursement de trente (30) actions d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune de la société, détenues par l'associé actuel et remboursement d'une somme de vingt-sept millions cinq cent soixante-dix mille euros (27.570.000,- EUR) de la prime d'émission.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède l'article six des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à trois cent cinquante-deux mille euros (352.000,- EUR), représenté par trois cent cinquante-deux (352) parts sociales de mille euros (1.000,- EUR) chacune, entièrement libérées.

Les parts sociales ont été souscrites par la société à responsabilité limitée CS (FINANCE) EUROPE, S.à r.l., ayant son siège social L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.»

Evaluation des frais

Tous les frais et honoraires incombant à la société en raison du présent acte sont évalués à la somme de trois cent mille francs luxembourgeois.

Le montant de la présente réduction de capital et de la prime d'émission est évalué au total à la somme de 1.113.381.240,- LUF.

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

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

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

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

Signé: D. De Marco, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 7 mai 2001, vol. 514, fol. 44, case 3. – 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 9 mai 2001.

J. Seckler.

(29729/231/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

ITW PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 77.597.

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 9 mai 2001.

J. Seckler.

(29730/231/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

GENERAL WHOLESALE FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 15.488.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 4 mai 2001, vol. 557, fol. 57, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

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

Luxembourg, le 9 mai 2001.

Pour GENERAL WHOLESALE FINANCE

Société Anonyme Holding

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric / S. Wallers

(29707/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

GENERAL WHOLESale FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 15.488.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 9 mai 2001.

Pour GENERAL WHOLESale FINANCE S.A.

Société Anonyme Holding

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric / S. Wallers

(29708/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2001.

INDEPENDANCE ET EXPANSION S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 34.355.

Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de la société INDEPENDANCE ET EXPANSION S.C.A. qui se tiendra au siège social de DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, le 27 novembre 2001 à 11.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Gérant, du Conseil de Surveillance et du Réviseur d'entreprises.
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 30 juin 2001.
3. Affectation des résultats.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent pas de quorum spécial et seront adoptées, si elles sont votées par la majorité simple des actionnaires présents ou représentés.

(04842/755/20)

Le Conseil de Surveillance.

FINANCIERE SAN FRANCISCO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 32.287.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 5 décembre 2001 à 11.00 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 30 septembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Réélection des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (04839/660/15)

Pour le Conseil d'Administration.

NOVOPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 55-57, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 73.465.

L'assemblée Générale Extraordinaire du 12 novembre 2001 n'ayant pu délibérer valablement n'ayant pas atteint le quorum requis par la loi, les actionnaires sont reconvoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires qui aura lieu le 21 décembre 2001 à 9.00 heures en l'étude de Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, 19, rue de l'Eau, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de l'article 13 des statuts pour qu'il ait la teneur suivante:
«L'année sociale commence le 21 décembre et se termine le 20 décembre l'année suivante.»
2. Modification de l'article 17 des statuts pour qu'il ait la teneur suivante:
«L'assemblée générale annuelle se tiendra de plein droit le quatrième vendredi du mois d'avril à 16.00 heures, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.
Si ce jour est un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.»
3. Modification de l'article 4 des statuts (objet social de la société) pour qu'il ait la teneur suivante:
«La société a pour objet l'achat, la vente, l'affrètement coque nue, l'affrètement, le frètement, l'exploitation et la gestion de navires de mer et de leurs équipages, ainsi que les opérations commerciales, industrielles et financières s'y rattachant directement ou indirectement, y compris la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés tant luxembourgeoises qu'étrangères qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.»

Pour le Conseil d'Administration

N. Theisen

Administrateur-délégué

I (04869/127)

LUX-CROISSANCE, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 38.527.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue dans les locaux de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG à Luxembourg, 1, rue Zithe, le lundi 10 décembre 2001 à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Recevoir le rapport du Conseil d'Administration et le rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 30 septembre 2001.
2. Recevoir et adopter les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2001; affectation des résultats.
3. Donner quitus aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Nomination du Réviseur d'Entreprises.
6. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés à l'Assemblée Générale devront en aviser la Société et déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets d'un des établissements ci-après:

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

BANQUE RAIFFEISEN S.C.

Les propriétaires d'actions nominatives inscrits au registre des actionnaires en nom à la date de l'Assemblée sont autorisés à voter ou à donner procuration en vue du vote. S'ils désirent être présents à l'assemblée Générale, ils doivent en informer la Société au moins cinq jours francs avant.

Des formules de procuration sont disponibles au siège social de la Société.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent aucun quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

I (04872/755/29)

Le Conseil d'Administration.

LUX-EQUITY, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 45.423.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue dans les locaux de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG à Luxembourg, 1, rue Zithe, le jeudi 13 décembre 2001 à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Recevoir le rapport du Conseil d'Administration et le rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 30 septembre 2001.
2. Recevoir et adopter les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2001; affectation des résultats.
3. Donner quitus aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Nomination du réviseur d'entreprises.
6. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés à l'Assemblée Générale devront en aviser la Société et déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets d'un des établissements ci-après:

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG
BANQUE RAIFFEISEN S.C.

Les propriétaires d'actions nominatives inscrits au registre des actionnaires en nom à la date de l'Assemblée sont autorisés à voter ou à donner procuration en vue du vote. S'ils désirent être présents à l'assemblée Générale, ils doivent en informer la Société au moins cinq jours francs avant.

Des formules de procuration sont disponibles au siège social de la Société.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent aucun quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

I (04874/755/29)

Le Conseil d'Administration.

SINOPIA MULTI INDEX FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 47.074.

Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders will be held at the registered office of the Company on 11 December 2001 at 10.30 a.m. with the following agenda:

Agenda:

- Election of Mr Jean-François Schmitt as additional Director.

The shareholders are advised that no quorum is required for the item of the agenda and that the decision will be taken at the simple majority of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

I (04889/755/15)

By order of the Board of Directors.

SINOPIA GLOBAL FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 64.246.

Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders will be held at the registered office of the Company on 11 December 2001 at 10.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

- Election of Mr Jean-François Schmitt as additional Director.

The shareholders are advised that no quorum is required for the item of the agenda and that the decision will be taken at the simple majority of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

I (04890/755/15)

By order of the Board of Directors.

A.K. SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée (en liquidation).

Siège social: L-4276 Esch-sur-Alzette, 14, rue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 61.082.

Les associés sont convoqués par le présent avis à:

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le lundi 3 décembre 2001 à 10.00 heures à la FIDUCIAIRE PLETSCHETTE ET MEISCH, sise 36, rue Mayrisch à Esch-sur-Alzette, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Décharge à donner au liquidateur
2. Clôture de la liquidation
3. Effets de la liquidation

II (04795/597/14)

La Gérante.

DEXIA EQUITIES L, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 47.449.

Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 28 novembre 2001 à 13.00 heures, en l'hôtel de la DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises au 30 juin 2001;
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets au 30 juin 2001, affectation des résultats;
3. Décharge aux Administrateurs;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle et les décisions seront prises à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés à l'assemblée.

Pour être admis à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée aux guichets de la DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

II (04805/755/23)

Le Conseil d'Administration.

EUROP CONTINENTS HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 16.913.

Les actionnaires de EUROP CONTINENTS HOLDING sont convoqués en

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

pour le mardi 27 novembre 2001 à 11.00 heures à Luxembourg, au siège social, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Autorisation au Conseil d'Administration d'acquérir des actions propres de la société et fixation des conditions et modalités des acquisitions dans le cadre des dispositions légales;
2. Questions diverses.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette assemblée, les propriétaires d'actions au porteur devront avoir déposé au plus tard le 21 novembre 2001, soit au siège social, soit au CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG, 26a, boulevard Royal à Luxembourg, soit à la BANQUE SANPAOLO, 52, avenue Hoche à Paris, soit à la BANQUE VERNES ARTESIA, 15, rue des Pyramides à Paris, les titres de ces actions ou les récépissés en constatant le dépôt dans d'autres banques ou établissements de crédit.

II (04808/000/19)

Le Conseil d'Administration.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1728 Luxembourg, 7, rue du Maché-aux-Herbes.
R. C. Luxembourg B 25.087.

Shareholders are hereby invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders of our Company which will take place at the offices of HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A., 7, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg, on 30 November 2001 at 11.00 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Acknowledgement of the report of the Board of Directors and the report of the Auditors for the period ended 31 July 2001
2. Approval of the financial statements and allocation of profits for the year ended 31 July 2001
3. Discharge of the Directors
4. Re-election of the Directors and ratification of cooptation of Directors
5. Re-election of Auditors
6. Miscellaneous

The decision on the agenda of the Annual General Meeting will require no quorum and will be taken at the simple majority of the shares present or represented and voting.

Shareholders who wish to vote by proxy should return their proxy form to HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A., 7, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg or send it by fax (confirmed by mail) to HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A., fax (+352) 47.55.69 so as to arrive no later than 27 November 2001, 5.00 p.m.

In order to take part at the Annual General Meeting the owner of bearer shares must deposit their shares 5 clear days before the meeting at the registered office of the fund, 7, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg.
 II (04809/755/27) The Board of Directors.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
 R. C. Luxembourg B 35.177.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders (the «Meeting») of FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS (the «Company») will be held at the registered office of the Company on *November 30, 2001* at 11.00 a.m., with the following agenda:

Agenda:

- Presentation of the Report of the Board of Directors;
- Presentation of the Report of the Auditors;
- Approval of the Financial Statements of the Company for the accounting year ended June 30, 2001;
- Discharge of the Board of Directors;
- Re-election of the following nine present Directors: Messrs Charles E. Johnson, The Honorable Nicholas F. Brady, Martin L. Flanagan, His Grace the Duke of Abercorn KG James Hamilton, Mark G. Holowesko, The Right Reverend Michael A. Mann, Gregory E. McGowan, Richard Frank and Dr J.B. Mark Mobius;
- Appointment of Mr Keith A.C. Swinley as Director;
- Re-election of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. as Auditors;
- Approval of the payment of dividends for the accounting year ended June 30, 2001;
- Consideration of such other business as may properly come before the Meeting.

Voting

Resolutions on the agenda of the Meeting will require no quorum and will be taken at the majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

Voting Arrangements

Holders of registered Shares who cannot attend the Meeting may vote by proxy by returning the form of proxy sent to them to the offices of FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.A., 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, no later than November 23, 2001 at 5.00 p.m.

Holders of bearer Shares who wish to attend the Meeting or vote at the Meeting by proxy should deposit their Share certificates with CHASE MANHATTAN BANK LUXEMBOURG S.A., 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg, no later than November 21, 2001 at 5.00 p.m. The Shares so deposited will remain blocked until the day after the Meeting.

Venue of the Meeting

Shareholders are hereby advised that the Meeting may be held at such other place in Luxembourg than the registered office of the Company if exceptional circumstances so require in the absolute and final judgment of the Chairman of the Meeting. In such latter case, the Shareholders present at the registered office of the Company on November 30, 2001, at 11.00 a.m., will be duly informed of the exact venue of the Meeting, which will then start at 12.00 p.m.

To attend the Meeting, Shareholders shall be present at the registered office of the Company at 10.30 a.m.

Please note that all references to time in this notice means Luxembourg time.

II (04810/755/39)

The Board of Directors.
