

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° 1145**11 décembre 2001****SOMMAIRE**

Advanced Technics Properties S.A.H., Luxembourg	54958	Miro S.A., Luxembourg	54946
Agyd Holding S.A., Luxembourg	54934	Mouflolux S.A.H., Luxembourg	54947
Alpha Invest S.A., Luxembourg	54959	Mouflolux S.A.H., Luxembourg	54947
Euro-Motor Graas S.A., Bertrange	54935	N.N.B. S.A.H., Luxembourg	54948
Euro-Motor Graas S.A., Bertrange	54936	Nadeau Finance, S.à r.l., Luxembourg	54947
Europ Infos Holding S.A., Luxembourg	54934	Navaro S.A. Holding, Luxembourg	54949
Europartners Multi Investment Fund, Sicav, Luxembourg	54957	Nittler All Tours S.A., Luxembourg	54944
Fleming Series II Funds, Sicav, Luxembourg	54960	Nittler All Tours S.A., Luxembourg	54945
Inter Multi Investment, Luxembourg	54959	Noris Sundler Group S.A., Luxembourg	54949
International Property Fund, Sicav, Luxembourg	54957	Norpa Holding S.A., Findel	54950
Investment Grade Europe S.A., Luxembourg	54926	North South Impex, S.à r.l.	54942
Julius Baer Multiselect I, Sicav, Luxembourg	54914	Olbiastate S.A., Luxembourg	54950
Liminvest S.A.H., Luxembourg	54938	Orval Holding S.A., Luxembourg	54951
Ludilaur S.A., Bertrange	54937	P&G International S.A., Luxembourg	54956
Lueur S.A.H., Luxembourg	54938	P&G International S.A., Luxembourg	54956
Lulubi Holding S.A., Luxembourg	54939	P.F.L. S.A., Luxembourg	54951
Lulubi Holding S.A., Luxembourg	54939	Paniceus Holdings, Luxembourg	54943
Luxbelg S.A., Luxembourg	54939	Paniceus Holdings, Luxembourg	54943
Luxembourg Invest Company S.A., Luxembourg	54940	Park Luxembourg Finco, S.à r.l., Luxembourg	54940
Luxfide, S.à r.l., Luxembourg	54936	Pavix Holding S.A., Luxembourg	54948
Luximmo Dritte Beteiligungsgesellschaft AG, Luxembourg	54941	Pépinière Weisen S.A., Wickrange	54951
Luximmo Siebente Beteiligungsgesellschaft AG, Luxembourg	54941	Performance Invest S.A., Luxembourg	54951
Luximmo Vierte Beteiligungsgesellschaft AG, Luxembourg	54941	Pintalia, S.à r.l., Luxembourg	54951
Luximmo Zweite Beteiligungsgesellschaft AG, Luxembourg	54941	Pise S.A., Luxembourg	54956
Malia Holding S.A., Luxembourg	54939	Pise S.A., Luxembourg	54957
Malia Holding S.A., Luxembourg	54939	(La) Plata S.A., Luxembourg	54937
Malia Holding S.A., Luxembourg	54940	(La) Plata S.A., Luxembourg	54937
Mavipa Holding S.A., Luxembourg	54942	(La) Plata S.A., Luxembourg	54937
Media Partners Properties Luxembourg S.A., Luxembourg	54942	Pneus Mreches, S.à r.l., Windhof	54952
Metaldyne Europe, S.à r.l., Kopstal	54942	Pneus Mreches, S.à r.l., Windhof	54953
MetaldyneLux, S.à r.l., Kopstal	54943	Porto F. Investment & Participation S.A., Luxembourg	54950
MIN Invest S.A.H., Luxembourg	54944	Quadrolux Transport, G.m.b.H., Wasserbillig	54953
MIN Invest S.A.H., Luxembourg	54944	Raposo Lux S.A., Luxembourg	54955
Millennium Multimedia S.A., Luxembourg	54943	Rebean Investments, S.à r.l., Luxembourg	54955
Minit International S.A., Luxembourg	54946	Rebean Investments, S.à r.l., Luxembourg	54955
Minit International S.A., Luxembourg	54946	Ressorde S.A., Luxembourg	54960
		Rheingold S.A.H., Luxembourg	54958
		Sparrein Gesellschaft S.A., Luxembourg	54959
		Valores S.A.H., Luxembourg	54958
		Véronaise S.A.H., Luxembourg	54957

JULIUS BAER MULTISELECT I, Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1470 Luxemburg, 69, route d'Esch.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundeins, am vierzehnten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Edmond Schroeder, mit dem Amtswohnsitz in Mersch, Grossherzogtum Luxemburg.

Sind erschienen:

1. DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., eine Gesellschaft organisiert und bestehend nach Luxemburger Recht mit offiziellem Sitz in 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg,

vertreten durch Herrn Hermann Beythan, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, mit einer Vollmacht ausgestellt in Luxemburg am 9. November 2001,

welche dem Original dieser Urkunde beigelegt ist, um mit ihr registriert zu werden.

2. JULIUS BAER INVESTMENT FUNDS SERVICES Ltd, eine Gesellschaft organisiert und bestehend nach Schweizer Recht mit offiziellem Sitz in Freigutstr. 12, P.O. Box, CH-8002 Zürich,

vertreten durch Herrn Hermann Beythan, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, mit einer Vollmacht ausgestellt in Zürich am 12. November 2001,

welche dem Original dieser Urkunde beigelegt ist, um mit ihr registriert zu werden.

Diese haben den unterzeichneten Notar gebeten, die Gründungsurkunde einer Gesellschaft zu dokumentieren, welche die Gründer untereinander bilden und für die sie die folgende Satzung vereinbart haben:

Die Gesellschaft

Art. 1. Es wird hierdurch zwischen den Unterzeichnern und allen Eignern der danach ausgegebenen Gesellschaftsanteile eine Gesellschaft in der Form einer «Aktiengesellschaft» gegründet, die eine «Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital» («SICAV») unter dem Namen JULIUS BAER MULTISELECT I (die «Gesellschaft») darstellt.

Dauer

Art. 2. Die Gesellschaft wird für einen unbegrenzten Zeitraum gegründet. Sie kann jederzeit durch einen Beschluß der Gesellschafter aufgelöst werden, der in der Form erfolgt, die gemäß nachstehendem Art. 32 für Satzungsänderungen vorgeschrieben ist.

Gegenstand

Art. 3. Der ausschließliche Gegenstand der Gesellschaft ist es, im Einklang mit dem Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen bzw. die jeweils gültige Fassung desselben (das «Gesetz von 1988») Anlagen zu tätigen, zum Zwecke der Risikostreuung und um den Anteilseignern das Ergebnis der Verwaltung der Anlagevermögen zukommen zu lassen. Die Gesellschaft kann jede Maßnahme treffen und Geschäfte durchführen, die sie als zur Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszwecks nützlich erachtet, in dem Umfange, wie es das Gesetz von 1988 erlaubt.

Geschäftssitz**Art. 4.**

1) Der Geschäftssitz der Gesellschaft wird in der Stadt Luxemburg, im Großherzogtum Luxemburg, errichtet. Zweigniederlassungen oder andere Repräsentanten können entweder in Luxemburg oder im Ausland durch Beschluß des Verwaltungsrates der Gesellschaft (der «Verwaltungsrat») errichtet werden.

2) Falls der Verwaltungsrat entscheidet, daß Ereignisse höherer Gewalt geschehen sind oder unmittelbar bevorstehen, welche die normalen Geschäftstätigkeiten der Gesellschaft an ihrem Geschäftssitz oder den laufenden Kontakt mit Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, so kann der Geschäftssitz vorübergehend ins Ausland verlegt werden, bis diese außerordentlichen Umstände beendet sind. Derartige vorübergehenden Maßnahmen haben keine Auswirkung auf die Nationalität der Gesellschaft, die, unbeschadet der vorübergehenden Verlegung ihres Geschäftssitzes, eine Luxemburger Gesellschaft bleiben wird.

Gesellschaftskapital - Aktien**Art. 5.**

1) Die konsolidierte Bilanz der Gesellschaft ist in Euro ausgedrückt.

2) Das Gesellschaftskapital ist durch Anteile ohne Nennwert («Anteile») dargestellt die zusammen jederzeit dem Inventarwert der Gesellschaft entsprechen, wie in der Folge definiert.

3) Das Mindestkapital der Gesellschaft ist der Gegenwert in Euro von mindestens fünfzig Millionen Luxemburger Franken (LUF 50.000.000,-).

4) Der Verwaltungsrat ist ohne Einschränkung berechtigt, jederzeit Anteile zum Ausgabepreis pro Anteil gem. Artikel 27 auszugeben, ohne den bestehenden Gesellschaftern der Gesellschaft ein Anrecht auf die neu auszugebenden Anteile zu gewähren. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der «Verwaltungsrat») kann jedem seiner Mitglieder oder einem Geschäftsführer der Gesellschaft oder jeder rechtmäßig ermächtigten Person die Befugnis und Pflicht übertragen, Zeichnungen anzunehmen und Zahlung für solche neuen Anteile entgegenzunehmen und diese auszuhändigen.

5) Solche Anteile können gemäß Beschluß des Verwaltungsrates verschiedenen Anlagevermögen («Teilfonds») angehören und ebenfalls nach Beschluß des Verwaltungsrates in unterschiedlichen Währungen notiert sein. Der Verwaltungsrat kann ausserdem bestimmen, daß innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Kategorien von Anteilen («Anteilkategorie») mit unterschiedlichen Merkmalen ausgegeben werden, wie z.B. eine spezifische Ausschüttungs-

oder Thesaurierungspolitik, eine spezifische Gebührenstruktur oder andere spezifische Merkmale wie jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt und im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Der Erlös der Ausgabe jedes Teilfonds wird gemäß Artikel 3 dieser Satzung in Wertpapiere bzw. in solche andere zulässige Anlagewerte investiert, die der Verwaltungsrat für die betreffenden Teilfonds bestimmt.

6) Die ausschüttenden Anteile, sofern ausgegeben, berechtigen ihre Eigner zum Dividendenbezug gemäß Beschluß einer getrennten Gesellschafterversammlung der Eigner der ausschüttenden Anteile eines Teilfonds. Die thesaurierenden Anteile berechtigen ihre Eigner nicht zum Dividendenbezug, jedoch falls eine Dividende aus ausschüttenden Anteilen bei einer getrennten Gesellschafterversammlung der Eigner der ausschüttenden Anteile eines gegebenen Teilfonds von Anteilen erklärt wird, muß ein der Dividendenausschüttung entsprechender Betrag jedem thesaurierenden Anteil des betreffenden Teilfonds zugeteilt werden, wie in Artikel 29 beschrieben. Andere Anteilkategorien von Anteilen beinhalten die vom Verwaltungsrat jeweils bestimmten Rechte.

7) Die Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit Gratisanteile ausgeben, wobei der Inventarwert pro Anteil dann auf dem Wege eines Splits verkleinert wird.

8) Zur Bestimmung des Gesellschaftskapitals werden die Inventarwerte jedes Teilfonds, die nicht in Euro ausgedrückt sind, in Euro umgerechnet, so daß das Gesellschaftskapital der Summe aller Inventarwerte aller Teilfonds ausgedrückt in Euro entspricht.

Inhaber- und Namensanteile

Art. 6.

1) Der Verwaltungsrat kann entscheiden, Namens- oder Inhaberanteile auszugeben. Zertifikate für Inhaberanteile werden in vom Verwaltungsrat zu beschließenden Stückelungen ausgegeben. Zertifikate über ausschüttende Anteile in Inhaberform müssen mit Ertragsscheinen versehen sein. Wenn ein Eigner von Inhaberanteilen die Zusendung oder den Austausch seiner Zertifikate in diejenigen einer anderen Anteilkategorie bzw. den Umtausch in Namensanteile (oder umgekehrt) wünscht, werden ihm die üblichen Gebühren belastet.

2) Im Falle von Namensanteilen, oder wenn der Verwaltungsrat beschließt, daß die Anteilseigner eines Teilfonds keine Zertifikate erhalten oder wenn ein Anteilseigner keine Zertifikate zu erhalten wünscht, kann dem Anteilseigner statt dessen eine Bestätigung seines Anteilsbesitzes zugestellt werden. Wünscht ein Eigner eines Namensanteils, daß ihm Anteilszertifikate oder eine Bestätigung für seine Anteile ausgestellt und zugesandt wird, werden ihm die üblichen Gebühren belastet.

3) Bei Namensanteilen werden Bruchteile von Anteilen ausgegeben, welche auf drei Stellen hinter dem Komma auf- oder abgerundet werden. Bei Inhaberanteilen werden keine Bruchteile ausgegeben.

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

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

6) Die Gesellschaft kann Anteilszertifikate oder Anteilsbestätigungen in einer Form ausstellen, die der Verwaltungsrat jeweils beschließen wird.

7) Anteile werden nach Annahme der Zeichnung und vorbehaltlich der Zahlung des Kaufpreises (gem. Artikel 27) ausgegeben. Die Übertragung der Anteile in entsprechender Höhe an den Zeichner erfolgt unverzüglich nach Eingang des vollständigen Kaufpreises bei der Depotbank.

8) Zahlungen von Dividenden an Anteilseigner erfolgen, soweit es sich um ausschüttende Namensanteile handelt, an ihre Anschrift im Gesellschaftsregister («Register») oder an jene Anschrift, die dem Verwaltungsrat schriftlich angegeben worden ist. Bezüglich ausschüttender Inhaberanteile erfolgt die Zahlung von Dividenden gegen Vorlage des jeweiligen Ertragsscheins bei den von der Gesellschaft benannten Zahlstellen.

9) Eine Dividende, die erklärt, aber nicht auf einen ausschüttenden Inhaberanteil ausbezahlt wurde, insbesondere wenn kein Ertragsschein vorgelegt wird, kann nach Ablauf eines Zeitraums von fünf Jahren ab der hierfür erfolgten Zahlungserklärung, vom Eigner eines solchen Anteils nicht mehr eingefordert werden und wird dem jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft gutgeschrieben. Auf erklärte Dividenden werden vom Zeitpunkt Ihrer Fälligkeit an keine Zinsen bezahlt.

10) Sämtliche ausgegebene Namensanteile der Gesellschaft werden im Register eingetragen, das von der Gesellschaft oder durch eine oder mehrere Personen geführt wird, die hierzu vom Verwaltungsrat ernannt werden. Dieses Register soll den Namen jedes Eigners von Namensanteilen, seinen Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt, (im Falle gemeinsam gehaltener Anteile nur die Adresse des im Zeichnungsantrag Erstgenannten) und die Anzahl der von ihm gehaltenen Anteile enthalten. Jede Übertragung und Rückgabe eines Namensanteils muß in das Register eingetragen werden, nach Zahlung einer üblichen Gebühr, die vom Verwaltungsrat für eine derartige Eintragung festgelegt wird.

11) Anteile sind frei von Beschränkungen der Übertragungsrechte und Ansprüchen zu Gunsten der Gesellschaft.

12) Die Übertragung von Inhaberanteilen erfolgt durch die Aushändigung der entsprechenden Anteilszertifikate.

13) Die Übertragung von Namensanteilen erfolgt durch Eintragung in das Aktienregister ggf. anlässlich der Aushändigung der Bestätigungen oder Zertifikate über diese Anteile (soweit ausgegeben) zusammen mit solchen Dokumenten für die Übertragung, die der Gesellschaft notwendig erscheinen.

14) Jeder Eigner eines Namensanteils muß der Gesellschaft eine Anschrift mitteilen. Sämtliche Mitteilungen und Ankündigungen der Gesellschaft an den Anteilseigner können an jene Adresse geschickt werden, die in das Register eingetragen wurde. Im Falle von Miteigentümern an Anteilen wird lediglich die Anschrift des Erstzeichners im Register eingetragen und alle Mitteilungen werden an diese Anschrift gesandt. Falls ein Anteilseigner eine solche Anschrift nicht mitteilt, kann die Gesellschaft beschließen, daß eine entsprechende Notiz in das Register eingetragen wird und daß angenommen wird, die Anschrift des Anteilseigners befände sich am Geschäftssitz der Gesellschaft oder an einer anderen Adresse, wie von der Gesellschaft beschlossen, bis der Anteilseigner der Gesellschaft eine andere Anschrift schriftlich mitgeteilt hat. Der Anteilseigner kann zu jeder Zeit seine in dem Register eingetragene Anschrift korrigieren, durch

schriftliche Mitteilung an die Gesellschaft an deren Geschäftssitz oder an eine Anschrift, gemäß Bestimmung der Gesellschaft.

15) Falls infolge einer von einem Zeichner gemachten Zahlung die Ausgabe von Bruchteilsanteilen erforderlich ist, ist ein solcher Bruchteil in das Register einzutragen. Dieser Bruchteil beinhaltet keine Stimmberechtigung, jedoch berechtigt er, in dem Umfang wie von der Gesellschaft festgelegt, zu einem entsprechenden Anteil an der Dividende und am Liquidationserlös. Bei Inhaberanteilen werden nur Anteilszertifikate, die volle Anteile darstellen, ausgegeben.

16) Für Inhaber- und Namensanteile können auch Sammelurkunden ausgestellt und die Lieferung effektiver Stücke kann ausgeschlossen werden.

Verlorene und zerstörte Zertifikate

Art. 7. Falls ein Eigner von Inhaberanteilen der Gesellschaft in zufriedenstellender Art nachweisen kann, daß sein Anteilszertifikat verlegt, beschädigt oder zerstört ist, kann, auf sein Verlangen, ein Duplikat des Anteilszertifikates unter den Bedingungen und Gewährleistungen ausgestellt werden, wie die Gesellschaft bestimmt, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf eine Garantieerklärung einer Versicherungsgesellschaft. Mit der Ausgabe eines neuen Anteilszertifikates, mit dem Vermerk «Duplikat», wird das ursprüngliche Anteilszertifikat, an dessen Stelle das neue ausgegeben worden ist, ungültig. Die Gesellschaft ist berechtigt, nach ihrem Gutdünken, dem Anteilseigner die Kosten für die Beschaffung eines Duplikats oder die Ausstellung eines neuen Anteilszertifikates als Ersatz für das verlegten, beschädigten oder zerstörten Anteilszertifikat zu belasten.

Einschränkung des Anteilbesitzes

Art. 8.

1) Der Verwaltungsrat hat das Recht, die Einschränkungen (außer Einschränkung der Übertragung von Anteilen) zu erlassen, die er für notwendig erachtet, um sicherzustellen, daß keine Anteile der Gesellschaft oder Anteile eines Teilfonds und/oder einer Anteilskategorie von einer Person (im folgenden «ausgeschlossene Person» genannt) erworben oder gehalten werden:

a) welche die Gesetze oder Vorschriften eines Landes und/oder behördliche Verfügungen verletzt oder die gemäß den Bestimmungen des Prospektes vom Anteilseigentum ausgeschlossen ist; oder

b) deren Anteilsbesitz nach Meinung des Verwaltungsrats dazu führt, daß die Gesellschaft Steuerverbindlichkeiten bzw. andere finanzielle Nachteile erleidet, die sie ansonsten nicht erlitten hätte oder erleiden würde.

2) Die Gesellschaft kann dementsprechend den Erwerb und Besitz von Gesellschaftsanteilen durch eine ausgeschlossene Person einschränken oder untersagen. Hierfür kann die Gesellschaft:

a) die Ausgabe von Anteilen oder die Registrierung von Anteilsübertragungen ablehnen, bis sie sich vergewissert hat, ob die Ausgabe oder die Registrierung nicht dazu führen könnte, daß dadurch ein rechtliches oder wirtschaftliches Eigentum an solchen Anteilen durch eine Person begründet würde, die vom Besitz von Gesellschaftsanteilen ausgeschlossen ist;

b) jederzeit von jeder namentlich registrierten Person verlangen, der Gesellschaft alle Angaben zu liefern, welche die Gesellschaft für notwendig erachtet zwecks Klärung der Frage, ob diese Anteile rechtlich oder wirtschaftlich im Eigentum einer Person stehen oder stehen werden, die vom Besitz von Gesellschaftsanteilen ausgeschlossen ist;

c) falls die Gesellschaft der Überzeugung ist, daß eine ausgeschlossene Person, entweder allein oder in Gemeinschaft mit einer anderen Person, rechtlicher oder wirtschaftlicher Eigner der Anteile ist, und falls diese Person die Anteile nicht einer berechtigten Person überträgt, Anordnung der zwangsweisen Veräußerung all dieser von einer ausgeschlossenen Person gehaltenen Anteile nach folgenden Modalitäten verlangen:

(1) die Gesellschaft wird dem Anteilseigner, der als Eigner der erworbenen Anteile gilt, eine Aufforderung zustellen (nachstehend «Rücknahmeaufforderung» genannt), wobei sie, wie oben beschrieben, die zurückzukaufenden Anteile, den für diese Anteile zu zahlenden Preis und den Ort, wo der Rücknahmepreis dieser Anteile zahlbar ist, bestimmt. Jede solche Rücknahmeaufforderung kann einem solchen Anteilseigner auf dem Postweg zugestellt werden, durch frankierten Einschreibebrief an seine zuletzt bekannte oder im Register der Gesellschaft eingetragene Anschrift. Der Anteilseigner ist daraufhin verpflichtet, ggf. der Gesellschaft die Anteilszertifikate oder Anteilsbestätigungen, auf die sich die Rücknahmeaufforderung bezieht, zurückzugeben. Unmittelbar nach Geschäftsschluß am Tag, der in der Rücknahmeaufforderung genannt ist, verliert der Anteilseigner sein Eigentumsrecht an den in der Rücknahmeaufforderung genannten Anteilen und sein Name wird im Register gelöscht.

(2) Der Preis (nachstehend «Rücknahmepreis» genannt), zu dem die genannten Anteile gemäß Rücknahmeaufforderung gekauft werden, ist der Betrag, der dem Inventarwert der Anteile je Teilfonds und innerhalb eines Teilfonds der betroffenen Anteilskategorie entspricht, wie er in Übereinstimmung mit Artikel 24 dieser Satzung berechnet wird, abzüglich einer entsprechenden Rücknahmegebühr und/oder Handelsgebühr gem. Artikel 22.

(3) Die Zahlung des Rücknahmepreises wird dem Eigner solcher Anteile in der Währung des jeweiligen Teilfonds geleistet und wird durch die Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder bei einer anderen Zahlstelle (wie in der Rücknahmeaufforderung festgehalten) zur Zahlung, ggf. gegen Aushändigung der Anteilszertifikate oder Anteilsbestätigungen oder gegen Erbringung eines sonstigen für die Gesellschaft akzeptablen Eigentumsnachweises, wie in der Rücknahmeaufforderung benannt, hinterlegt. Nach Hinterlegung dieses Kaufpreises, verliert die Person die Rechte, die sie, wie in der Rücknahmeaufforderung aufgeführt, innehat sowie alle weiteren Rechte an den Anteilen, oder jegliche Forderungen gegen die Gesellschaft oder deren Vermögenswerte. Ausgenommen ist das Recht der als berechtigter Eigentümer erscheinenden Person, den so hinterlegten Rücknahmepreis (ohne Zinsen) seitens der Hinterlegungsstelle wie oben beschrieben zu erhalten.

(4) Die Ausübung durch die Gesellschaft 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 Eigner von Anteilen ein anderer gewesen

sei, als es gegenüber der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Rücknahmeaufforderung erschien, vorausgesetzt, daß in jedem Falle die besagten Rechte durch die Gesellschaft in gutem Glauben ausgeübt worden sind.

(5) die Stimmabgabe an einer Gesellschafterversammlung durch eine ausgeschlossene Person ablehnen.

Rechte der Hauptversammlung der Gesellschafter

Art. 9.

1) Jede ordnungsgemäß abgehaltene Gesellschafterversammlung stellt das oberste Organ der Gesellschaft dar. Deren Beschlüsse sind für alle Gesellschafter verbindlich, unabhängig vom Teilfonds oder einer Anteilkategorie von Anteilen, die von denselben gehalten werden, soweit diese Beschlüsse nicht in die Rechte der getrennten Gesellschafterversammlung der Anteilseigner eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Anteilkategorie gemäß den nachfolgenden Bestimmungen eingreifen.

2) Die Gesellschafterversammlung hat die weitgehendsten Befugnisse, alle Rechtshandlungen, die sich auf die allgemeinen Geschäfte der Gesellschaft beziehen, anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen.

Hauptversammlung

Art. 10.

1) Die jährliche Hauptversammlung der Gesellschafter wird in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht am Geschäftssitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung genannten Ort in Luxemburg abgehalten. Diese findet am zweiten Dienstag des Monats November um 9.00 Uhr eines jeden Jahres und zum ersten Mal im Jahre 2002 statt. Falls dieser Tag kein Bankgeschäftstag in Luxemburg ist, wird die Hauptversammlung am nächstfolgenden Bankgeschäftstag in Luxemburg abgehalten. Die Hauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls außergewöhnliche Umstände dies gemäß Ermessen des Verwaltungsrats erforderlich machen.

2) Andere Gesellschafterversammlungen können an dem Ort und zu dem Zeitpunkt abgehalten werden, die in der entsprechenden Einladung genannt werden.

Getrennte Gesellschafterversammlung

Art. 11. Getrennte Gesellschafterversammlungen der Anteilseigner eines oder mehrerer Teilfonds oder, einer oder mehrerer Anteilkategorien können auf Antrag des Verwaltungsrates einberufen werden. Für die Beschlußfähigkeit und Abstimmungen gelten die in Artikel 12 niedergelegten Grundsätze sinngemäß. Eine getrennte Gesellschafterversammlung kann bezüglich des/der betreffenden Teilfonds oder der Anteilkategorie(n) über alle Angelegenheiten beschließen, wie zum Beispiel die Ausschüttung von Dividenden des/der bestimmten Teilfonds oder der Anteilkategorie(n), die gemäß Gesetz oder dieser Satzung nicht der Hauptversammlung oder dem Verwaltungsrat vorbehalten sind. Beschlüsse von getrennten Gesellschafterversammlungen dürfen nicht in die Rechte von Anteilseignern anderer Teilfonds oder Anteilkategorien, oder in die Rechte und Kompetenzen der Hauptversammlung oder des Verwaltungsrats eingreifen.

Beschlussfähigkeit und Abstimmung

Art. 12.

1) Die gesetzlichen Fristen und Formalitäten gelten für die Einberufung von Gesellschaftsversammlungen oder von getrennten Gesellschafterversammlungen von Anteilseignern eines oder mehrerer Teilfonds oder Anteilkategorien.

2) Jeder Anteil eines Teilfonds oder einer Anteilkategorie hat, unabhängig vom Inventarwert des jeweiligen Anteils, das Recht auf eine Stimme, vorbehaltlich der durch diese Satzung auferlegten Einschränkungen.

3) Ein Anteilseigner kann an jeder Gesellschafterversammlung selbst teilnehmen oder sich mittels einer in Schriftform oder durch Telegramm, Fernschreiben, Fernkopierer oder in jeder anderen vom Verwaltungsrat beschlossenen Form erteilte Vollmacht durch einen anderen Anteilseigner oder durch eine andere Person vertreten lassen.

4) Unter Vorbehalt anderslautender, gesetzlicher oder satzungsgemäßer Bestimmungen werden Beschlüsse auf einer ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung durch einfache Mehrheit der anwesenden oder durch Vollmacht vertretenen und abgegebenen Stimmen gefaßt. Der Verwaltungsrat kann alle weiteren Bedingungen festlegen, die durch die Anteilseigner zu erfüllen sind, um an einer Gesellschafterversammlung teilnehmen zu können.

Einladungen

Art. 13. Die Gesellschafterversammlungen werden durch den Verwaltungsrat mittels Einladung einberufen, die die Tagesordnung enthält. Diese erfolgt wenigstens 8 Tage vorher durch einen an die Eigner von Namensanteilen geschickten Brief. Falls Inhaberanteile ausgegeben sind, muß die Einberufung in Luxemburg im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, in einer Luxemburger Zeitung und in einer oder mehreren anderen Zeitungen in all jenen Ländern, wo Anteile öffentlich vertrieben werden, nach Wahl des Verwaltungsrats veröffentlicht werden.

Der Verwaltungsrat

Art. 14. Die Gesellschaft wird durch den Verwaltungsrat geführt, der sich aus mindestens drei Mitgliedern zusammensetzt, die nicht Gesellschafter sein brauchen. Die Verwaltungsratsmitglieder werden durch die Gesellschafter für eine Dauer von maximal 6 Jahren gewählt und sind wiederwählbar. Sollte die Stelle eines Verwaltungsratsmitglieds infolge von Tod, Rücktritt oder in sonstiger Weise nicht mehr besetzt sein, können die verbliebenen Verwaltungsratsmitglieder auf dem Weg der Nachwahl mit einfacher Stimmenmehrheit ein Verwaltungsratsmitglied wählen, das die unbesetzte Stelle bis zur nächsten Hauptversammlung besetzen wird. Ein Verwaltungsratsmitglied kann jederzeit mit oder ohne Grund durch Gesellschafterbeschluß abberufen und/oder ersetzt werden. Auf der Hauptversammlung kann nur eine Person, die dem Verwaltungsrat bis zu diesem Zeitpunkt angehörte, als Mitglied des Verwaltungsrates gewählt werden, es sei denn:

a) diese andere Person wird vom Verwaltungsrat zur Wahl vorgeschlagen oder

b) ein Gesellschafter, der bei der anstehenden Gesellschafterversammlung, die den Verwaltungsrat bestimmt, voll stimmberechtigt ist, unterbreitet dem Vorsitzenden - oder wenn dies unmöglich sein sollte, einem anderen Verwaltungs-

ratsmitglied - schriftlich nicht weniger als sechs und nicht mehr als 30 Tage vor dem für die Gesellschafterversammlung vorgesehenen Datum seine Absicht, eine andere Person als seiner selbst zur Wahl oder zur Wiederwahl vorzuschlagen, zusammen mit einer schriftlichen Bestätigung dieser Person, sich zur Wahl stellen zu wollen, wobei jedoch der Vorsitzende der Gesellschafterversammlung unter der Voraussetzung einstimmiger Zustimmung aller anwesenden Gesellschafter den Verzicht auf die obenaufgeführten Erklärungen beschließen kann und die solcherweise nominierte Person zu Wahl vorschlagen kann.

Interne Organisation des Verwaltungsrates

Art. 15.

1) Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte einen Vorsitzenden, sowie gegebenenfalls einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Er kann auch einen Sekretär ernennen, der nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht und für die Protokolle der Verwaltungsratssitzung und der Hauptversammlung verantwortlich ist.

2) Eine Sitzung des Verwaltungsrats kann durch den Vorsitzenden oder durch zwei Mitglieder an den in der Einladung angegebenen Sitzungsart unter Angabe der Tagesordnung einberufen werden.

3) Ist ein Vorsitzender gewählt, so führt er den Vorsitz der Verwaltungsratssitzungen. In seiner Abwesenheit ernennen die Verwaltungsratsmitglieder eine andere Person zum vorübergehenden Vorsitzenden durch Mehrheitsbeschluß der Anwesenden.

4) Schriftliche, telegraphische, elektronische oder Telefaxeinladungen zu den Sitzungen des Verwaltungsrats erfolgen an alle Mitglieder mindestens 24 Stunden vor Beginn einer solchen Sitzung, mit Ausnahme dringender Umstände, in welchem Falle diese in der Einladung anzuführen sind. Auf Grund von Zustimmungserklärungen aller Verwaltungsratsmitglieder kann auf ein Einberufungsschreiben verzichtet werden. Eine Einladung ist ferner nicht erforderlich für Sitzungen, deren Daten durch Verwaltungsratsbeschluß im voraus festgelegt worden sind.

5) Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich bei einer Verwaltungsratssitzung durch ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats mittels einer Vollmacht in Schriftform oder durch Telegramm, Fernschreiber, Fernkopierer oder in jeder anderen vom Verwaltungsrat beschlossenen Form vertreten lassen.

6) Der Verwaltungsrat ist nur bei einer ordnungsgemäß erfolgten Einberufung der Sitzung beschlußfähig. Einzelne Verwaltungsratsmitglieder können die Gesellschaft nicht durch ihre individuellen Handlungen verpflichten, außer wenn sie durch einen speziellen Verwaltungsratsbeschluß dazu ermächtigt sind.

7) Vorbehaltlich der nachfolgenden Ausnahmen, kann der Verwaltungsrat nur rechtsgültig beraten oder beschließen, wenn mindestens zwei seiner Mitglieder anwesend oder vertreten sind, wobei eine Teilnahme über Telefonverbindung oder jeder anderen vom Verwaltungsrat beschlossenen Form gestattet ist. Beschlüsse werden durch die Mehrheit der Stimmen der an einer Sitzung anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefaßt. Der Vorsitzende des Verwaltungsrats hat bei Stimmengleichheit den Stichentscheid.

8) Die Verwaltungsratsmitglieder können auch auf dem Zirkularwege einen Beschluß herbeiführen, durch schriftliche Zustimmung auf einer oder mehreren gleichlautenden Urkunden.

9) Der Verwaltungsrat kann einen Geschäftsführer und einen stellvertretenden Geschäftsführer sowie weitere Organe oder sonstige Bevollmächtigte ernennen, wie es für die Geschäfte und die Verwaltung der Gesellschaft notwendig erscheint. Jede dieser Ernennungen kann zu jeder Zeit vom Verwaltungsrat zurückgenommen werden.

10) Die Geschäftsführer brauchen nicht Mitglieder des Verwaltungsrats oder Gesellschafter zu sein. Die so ernannten Geschäftsführer erhalten die Vollmachten und Pflichten, die ihnen vom Verwaltungsrat in seinem Beschluß übertragen werden. Der Verwaltungsrat kann Vollmacht für die tägliche Führung der Gesellschaft und die Umsetzung der Geschäftspolitik der Geschäftsführung an natürliche oder juristische Personen übertragen, die nicht Mitglieder des Verwaltungsrats sein müssen. Der Verwaltungsrat kann nach freiem Ermessen auch seine Vollmachten, Kompetenzen und Entscheidungsspielräume auf ein Gremium übertragen, das aus von ihm ernannten Personen (gleich ob Verwaltungsratsmitglieder oder nicht) besteht.

Protokolle der Verwaltungsratssitzungen

Art. 16. Die Protokolle jeder Verwaltungsratssitzung werden durch den Vorsitzenden derselben und ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder durch den Sekretär des Verwaltungsrats unterzeichnet. Abschriften oder Auszüge solcher Protokolle, die für Rechtsverfahren oder für andere Rechtszwecke erstellt werden, sind durch den Vorsitzenden des Verwaltungsrats oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder oder durch den Sekretär des Verwaltungsrates zu unterzeichnen.

Festlegung der Anlagepolitik

Art. 17.

1) Der Verwaltungsrat ist mit weitreichenden Kompetenzen ausgestattet, alle Verwaltungshandlungen und Verfügungen im Gesellschaftsinteresse auszuführen. Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch Gesetz oder durch diese Satzung der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, können durch den Verwaltungsrat wahrgenommen werden.

2) Vorbehaltlich derjenigen Angelegenheiten, die den Gesellschaftern in der Hauptversammlung gemäß Satzung zustehen und gemäß den vorstehenden Einschränkungen, ist der Verwaltungsrat befugt, insbesondere die Anlagepolitik für jeden Teilfonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung zu bestimmen, unter Beachtung der Anlagebeschränkungen gemäß Gesetz oder Verordnungen sowie solcher, die vom Verwaltungsrat beschlossen werden.

3) Ziel der Anlagepolitik der Gesellschaft ist es, durch ein aktiv oder passiv verwaltetes Portefeuille einen den Marktverhältnissen und der gewählten Anlagepolitik entsprechenden Ertrag zu erreichen, indem sie für jeden Teilfonds Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen des offenen Typs nach Ertrags- und Kapitalzuwachs Gesichtspunkten - wie im Prospekt für den jeweiligen Teilfonds beschrieben - tätigt.

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

a) Der Wert der Anteile der Zielfonds darf zwei Drittel des Wertes des jeweiligen Teilfonds nicht unterschreiten;
 b) Darüber hinaus darf maximal ein Drittel des Wertes des jeweiligen Teilfonds in Bankguthaben, Einlagezertifikaten und anderen Geldmarktpapieren mit einer restlichen Laufzeit zum Zeitpunkt ihres Erwerbs von höchstens 12 Monaten zu Liquiditätszwecken gehalten werden;

c) Anteile der Zielfonds, die mehr als 5% des Wertes ihres Vermögens in Anteilen an weiteren Investmentvermögen anlegen dürfen, dürfen nur erworben werden, wenn die von den Zielfonds gehaltenen Anteile nach den Vertragsbedingungen des Investmentfonds oder der Satzung der Investmentgesellschaft anstelle von Bankguthaben gehalten werden dürfen;

d) Es dürfen nicht mehr als 20% des Wertes eines Teilfonds in Anteilen eines einzigen Zielfonds gehalten werden;

e) Es dürfen nicht mehr als 10% der ausgegebenen Anteile eines einzigen Zielfonds gehalten werden;

f) Ist ein Zielfonds Teilfonds eines Umbrella-Fonds, so beziehen sich die in d) und e) oben genannten Grenzen jeweils auf den Teilfonds und nicht auf den gesamten Umbrella-Fonds. Die Gesellschaft wird eine übermäßige Konzentration ihrer Anlagen auf einen einzigen Umbrella-Fonds vermeiden. Eine Ausnahme hiervon bilden Umbrella-Fonds nach Luxemburger Recht. In diesem Fall darf die Gesellschaft bis zu 100% des Nettovermögens des betreffenden Teilfonds in einen Luxemburger Umbrella-Fonds anlegen.

5) Es werden als Zielfonds überwiegend Aktien-, Renten-, gemischte Wertpapierfonds und/oder geldmarktnahe Fonds ausgewählt. Dabei erwirbt die Gesellschaft keine Anteile anderer Dachfonds (mit Ausnahme von Anlagen gemäß 4) c) oben), Hedge Fonds, Private Equity Fonds, Futures Fonds, Venture-Capital-Fonds oder Spezialfonds sowie keine anderen Wertpapiere. Die Fondsanlagen lauten auf europäische und übrige Währungen. Die Teilfonds dürfen zu unterschiedlichen Prozentsätzen in die verschiedenen Typen von Zielfonds anlegen; die Anlagegrenzen werden im Prospekt für den jeweiligen Teilfonds beschrieben.

6) Der Umfang, in dem die Gesellschaft nicht-Luxemburger Investmentanteile erwirbt, ist keiner Beschränkung unterworfen.

7) Es können keine Wertpapiere erworben werden, deren Veräußerung aufgrund vertraglicher Vereinbarung irgendwelchen Beschränkungen unterliegt.

8) Der Teilfonds darf nur in Zielfonds investieren, deren Inventarwert täglich berechnet wird und für Drittparteien erhältlich sind und deren Anteile täglich ohne Kündigungsfrist dem Zielfonds zurückgegeben werden können und eine ähnliche Risikostreuungspolitik wie Luxemburger Investmentfonds, die unter Teil II des Gesetzes von 1988 fallen, haben.

9) Die Gesellschaft legt in Investmentfonds an, welche ihren Sitz und ihre Geschäftsleitung in Mitgliedstaaten der EU, in der Schweiz, in den USA, in Kanada oder in Japan haben.

10) Die Gesellschaft darf im Rahmen der ordnungsgemäßen Verwaltung für Rechnung des jeweiligen Teilfonds nur folgende Geschäfte tätigen, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben:

a) Devisenkurssicherungsgeschäfte gemäß unten stehender Nr. 12);

b) Optionsrechte im Sinne der unten stehenden Nr. 12), deren Optionsbedingungen vorsehen, daß:

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

(A) Wert des Basiswerts zum Ausübungszeitpunkt und dem Basispreis oder dem als Basispreis vereinbarten Indexstand oder

(B) Basispreis und dem Wert des Basiswerts zum Ausübungszeitpunkt, und

(2) bei negativem Differenzbetrag eine Zahlung entfällt.

11) a) Die Gesellschaft darf Geschäfte tätigen, die zum Handel an einer Börse zugelassene oder in einen anderen organisierten Markt einbezogene Finanzinstrumente zum Gegenstand haben.

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

c) Die in vorstehender Nr. 11) 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 Teilfonds nicht überschreitet. Bei Überschreitung der vorgenannten Grenze darf die Gesellschaft weitere Geschäfte mit diesem Vertragspartner nur 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 Teilfonds, so hat die Gesellschaft unter Wahrung der Interessen der Anteilseigner unverzüglich diese Grenze wieder einzuhalten. Mehrere Konzernunternehmen gelten als ein Vertragspartner.

12) a) Die Gesellschaft darf nur zur Währungskurssicherung von in Fremdwährung gehaltenen Vermögensgegenständen 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 Gesellschaft wird von diesen Möglichkeiten Gebrauch machen, wenn und soweit sie dies im Interesse der Anteilseigner für geboten hält.

- 13) a) Das Vermögen eines Teilfonds darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.
 b) Die Gesellschaft darf nicht in Wertpapiere investieren, die eine unbegrenzte Haftung zum Gegenstand haben.
 c) Die Gesellschaft darf nicht in Immobilien, Edelmetalle, Edelmetallkontrakte, Waren oder Warenkontrakte investieren.

14) a) Kredite zu Lasten des Vermögens der Gesellschaft oder eines ihrer Teilfonds dürfen nur kurzfristig und in Höhe von bis zu 10% des jeweiligen Vermögens aufgenommen werden, um Liquiditätsengpässe bei Rücknahmen zu überbrücken. Die Kreditaufnahme bedarf der Zustimmung der Depotbank zu den Darlehensbedingungen. Der Teilfonds darf keine Kredite gewähren.

b) Die zum Vermögen der Gesellschaft oder einer ihrer Teilfonds gehörenden Wertpapiere und Forderungen dürfen nicht verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder zur Sicherung abgetreten werden, es sei denn - aber in jedem Fall bis maximal 10% des Nettovermögens des Teilfonds -, es handelt sich um Kreditaufnahmen zu Lasten von Vermögen der Gesellschaft oder einer ihrer Teilfonds gemäß dem vorstehenden Absatz 14) a) oder um Sicherheitsleistungen zur Erfüllung von Einschuß- oder Nachschußverpflichtungen im Rahmen der Abwicklung von Geschäften mit derivativen Finanzinstrumenten.

c) Es dürfen keine Geschäfte zu Lasten des Vermögens der Gesellschaft oder einer ihrer Teilfonds vorgenommen werden, die den Verkauf von nicht zu diesem Vermögen gehörenden Wertpapieren zum Gegenstand haben. Wertpapier-Kaufoptionen dürfen Dritten nicht eingeräumt werden.

15) Die Teilfonds dürfen nur Zielfonds erwerben, welche bezüglich Anlagetechniken (Optionsgeschäfte auf Wertpapiere, Termingeschäfte und Optionsverträge mit Bezug auf Finanzinstrumente und Techniken und Instrumente zur Absicherung gegen Währungsrisiken) den Anforderungen der EWG-Richtlinie 85/611 vom 20. Dezember 1985 genügen.

16) Bei Investitionen in gesellschaftsverbundene Zielfonds müssen die jeweiligen Reglemente/Prospekte eine Spezialisierung auf Anlagen in einem bestimmten geografischen oder wirtschaftlichen Bereich vorsehen.

Unvereinbarkeitsbestimmungen

Art. 18.

1) Kein Vertrag oder sonstige Tätigkeit zwischen der Gesellschaft und irgendeiner anderen Gesellschaft oder Firma wird durch den Umstand beeinträchtigt oder ungültig, daß ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Geschäftsführer der Gesellschaft in einer anderen Gesellschaft Verwaltungsratsmitglied, Gesellschafter, Geschäftsführer, Angestellter oder sonstwie persönlich an einer solchen Gesellschaft oder Firma beteiligt sind.

2) Jedes Verwaltungsratsmitglied oder jedes andere Organ der Gesellschaft, das als Verwaltungsratsmitglied, Gesellschafter, Geschäftsführer oder Angestellter einer Gesellschaft oder Firma dient, mit der die Gesellschaft vertragliche Beziehungen eingeht oder sonstwie Geschäfte tätigt, ist nicht, infolge einer solchen Verbindung mit der anderen Gesellschaft oder Firma, verhindert, für die Gesellschaft tätig zu sein und über deren Rechtsgeschäfte zu entscheiden.

3) Falls ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Geschäftsführer der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft hat, muß er dieses persönliche Interesse dem Verwaltungsrat zur Kenntnis bringen und darf sich nicht mit solchen Geschäften befassen oder darüber abstimmen. Solche Rechtsgeschäfte und Interessen eines Verwaltungsratsmitglied oder Geschäftsführers sind bei der nächsten Gesellschafterhauptversammlung offenzulegen.

4) Der hier verwendete Ausdruck «persönliches Interesse» umfaßt nicht jedes Interesse, das nur deshalb entsteht, weil das Rechtsgeschäft die Bank JULIUS BÄR & CO. A.G. oder die DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. (bzw. ein mit diesen Banken mittelbar oder unmittelbar verbundenes Unternehmen) oder ein anderes vom Verwaltungsrat bestimmtes Unternehmen betrifft.

Anspruchswahrung gegenüber Depotbank und Freistellung

Art. 19.

(1) Die Gesellschaft ist berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen Ansprüche der Anteilseigner gegen die Depotbank geltend zu machen. Dies schließt die Geltendmachung dieser Ansprüche durch die Anteilseigner nicht aus.

(2) Die Gesellschaft wird jedes Verwaltungsratsmitglied oder jeden Geschäftsführer, oder deren Erben, Testamentsvollstrecker oder Verwalter von allen vernünftigerweise aufgewandten Kosten im Zusammenhang mit irgendeinem Rechtsstreit/Klage oder gerichtlichen Verfahren freistellen, in das er als Partei, in Folge seiner Eigenschaft als aktives oder vormaliges Verwaltungsratsmitglied oder als Geschäftsführer der Gesellschaft oder, auf Verlangen der Gesellschaft, eines anderen Unternehmens, mit dem die Gesellschaft vertraglich verbunden ist oder dessen Gläubigerin sie ist, verwickelt wurde, falls er bei einem solchen Rechtsstreit oder Klage nicht von jeder Verantwortung freigestellt wird. Ausgenommen sind Vorkommnisse, für welche er rechtskräftig aufgrund einer Klage oder einem Rechtsverfahren wegen Fahrlässigkeit oder schlechter Geschäftsführung verurteilt wird. Im Falle eines Vergleichs wird Schadenersatz nur im Zusammenhang mit solchen Angelegenheiten geleistet, die durch den Vergleich gedeckt sind und hinsichtlich welcher die Gesellschaft von ihren Rechtsanwältinnen eine Bestätigung bekommt, daß die haftungspflichtige Person keine Pflichtverletzung trifft. Die vorstehenden Rechte auf Freistellung schließen andere Rechte nicht aus, auf die solche Personen einen berechtigten Anspruch haben.

Vertretung

Art. 20. Die Gesellschaft wird durch die gemeinsamen Unterschriften von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder - falls der Verwaltungsrat entsprechende Delegationsbeschlüsse gefaßt hat - durch die gemeinsamen Unterschriften eines Verwaltungsrats und einem Geschäftsführer oder Prokuristen oder, für genau bezeichnete Einzelgeschäfte, durch die Einzelunterschriften solcher Personen, welchen durch Verwaltungsratsbeschluß oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder die entsprechenden Befugnisse erteilt wurden.

Wirtschaftsprüfer

Art. 21. Die Generalversammlung der Gesellschaft ernennt einen Wirtschaftsprüfer («réviseur d'entreprise agréé»), der gegenüber der Gesellschaft die in Artikel 89 des 1988 Gesetzes beschriebenen Pflichten wahrnimmt.

Rücknahme und Umtausch der Anteile

Art. 22.

1) Wie nachfolgend im Einzelnen geregelt, hat die Gesellschaft das Recht, ihre Anteile jederzeit innerhalb der durch das Gesetz vorgesehenen Einschränkung bezüglich des Mindestkapitals zurückzukaufen.

2) Jeder Gesellschafter kann beantragen, daß die Gesellschaft sämtliche oder einen, gegebenenfalls mit einem Minimum versehenen und vom Verwaltungsrat beschlossenen, Teil seiner Anteile zurückkauft, unter dem Vorbehalt, daß die Gesellschaft nicht verpflichtet ist, an einem Bewertungstag (wie nachstehend definiert) oder in irgendeinem Zeitraum von sieben aufeinanderfolgenden Bewertungstagen mehr als 10% der ausstehenden Anteile eines Teilfonds zurückzukaufen. Zu diesem Zwecke gilt eine Umwandlung von Anteilen irgendeines Teilfonds als Rücknahme.

3) Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag oder in einem Zeitraum von sieben aufeinanderfolgenden Bewertungstagen Rücknahme- oder Umwandlungsanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, ist die Gesellschaft befugt, die Rücknahme oder Umwandlung bis zum siebten darauffolgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahme- und Umwandlungsanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt.

4) Der Rücknahmepreis wird innerhalb von fünf Bankarbeitstagen in Luxemburg nach dem betreffenden Bewertungstag, spätestens aber innerhalb von sieben Kalendertagen nach Eingang des vollständigen Rücknahmeantrages bei der Gesellschaft, gezahlt. Der Lauf der vorgenannten Fristen beginnt bei der Rücknahme von Anteilen, für welche Zertifikate ausgestellt wurden, erst mit Zugang des Zertifikates bei der Gesellschaft. Der Rücknahmepreis wird auf der Grundlage des Inventarwerts pro Anteil des jeweiligen Teilfonds, in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Artikels 24 dieser Satzung berechnet, abzüglich von geschätzten Handelsgebühren und/oder einer Rücknahmegebühr von bis zu 3%, insoweit diese vom Verwaltungsrat beschlossen und im Prospekt beschrieben sind.

5) Sollte im Falle von Rücknahmen aufgrund von außergewöhnlichen Umständen die Liquidität des Anlagevermögens eines Teilfonds nicht für die Zahlung innerhalb dieses Zeitraums ausreichen, wird die Gesellschaft unverzüglich Gegenstände des Fondsvermögens veräußern, um die Zahlung so schnell wie möglich durchführen zu können, jedoch ohne Zinsen.

6) Der Antrag auf Rücknahme der Anteile ist vom Anteilseigner schriftlich direkt an die Gesellschaft oder an eine der Vertriebsstellen bis zu dem im Prospekt festgelegten Zeitpunkt vor dem Bewertungstag zu richten, an dem die Anteile zurückgegeben werden sollen. Die Anteilszertifikate müssen mit allen noch nicht fälligen Coupons versehen sein. Ein ordnungsgemäß erteilter Rücknahmeantrag ist unwiderruflich, außer im Falle und während einer Aussetzung oder Aufschiebung der Rücknahme.

7) Jeder Anteilseigner kann grundsätzlich den gänzlichen oder teilweisen Umtausch seiner Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds, sowie innerhalb eines Teilfonds von einer Anteilskategorie in eine andere Anteilskategorie beantragen, gemäß einer Umtauschformel und Grundsätzen, die jeweils vom Verwaltungsrat festgelegt werden und im geltenden Prospekt der Gesellschaft dargelegt sind. Der Verwaltungsrat ist jedoch berechtigt, den Umtausch der Anteile eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds oder innerhalb eines Teilfonds von einer Anteilskategorie in eine andere Anteilskategorie mit einer Gebühr zu belegen, Einschränkungen und Bedingungen zu unterwerfen oder gänzlich zu untersagen, wie sie im geltenden Prospekt beschrieben sind. Dabei kann der Verwaltungsrat insbesondere die Frequenz von Umtauschanträgen begrenzen oder den Umtausch von ausschüttenden in thesaurierende Anteile mit einer Gebühr belasten.

8) Sollte über einen Zeitraum von 60 aufeinanderfolgenden Tagen der Gesamtwert der Inventarwerte aller ausstehenden Anteile geringer als 12,5 Millionen Euro sein, kann die Gesellschaft innerhalb von 3 Monaten eines solchen Tatbestandes mittels einer schriftlichen Mitteilung, unter Wahrung einer Frist von 30 Tagen, die Eigner aller Anteile darüber unterrichten, daß nach Ablauf derselben alle Anteile zum an dem darauffolgenden Bewertungstag geltenden Inventarwert (abzüglich der vom Verwaltungsrat beschlossenen und/oder geschätzten Handels- und sonstiger Gebühren, wie diese im Prospekt beschrieben sind, sowie der Liquidationskosten) zurückgenommen werden.

9) Sofern, gleich aus welchem Grund, während eines Zeitraums von 60 aufeinander folgenden Tagen der Nettoinventarwert der Vermögenswerte eines Teilfonds geringer als 5 Millionen Euro oder, wenn der Teilfonds in einer anderen Währung als Euro denominiert ist, der Gegenwert in dieser anderen Währung, oder, falls der Verwaltungsrat es für angebracht hält, wegen Veränderungen der wirtschaftlichen oder politischen Gegebenheiten, welche für den betreffenden Teilfonds von Einfluß sind, kann der Verwaltungsrat, nachdem er im voraus die betreffenden Anteilseigner unterrichtet hat, alle (aber nicht nur einige) Anteile des betreffenden Teilfonds an dem dem Fristablauf folgenden Bewertungstag zu einem Rücknahmepreis, welcher die vorweggenommenen Realisations- und Liquidationskosten für die Schließung des betreffenden Teilfonds widerspiegelt, jedoch ohne eine sonstige Rücknahmegebühr, zurücknehmen oder 30 Tage nach dieser Benachrichtigung der Teilfonds mit einem anderen Teilfonds der Gesellschaft oder mit einem anderen luxemburgischen OGAW verschmelzen.

10) Die Schließung eines Teilfonds verbunden mit zwangsweiser Rücknahme aller betreffenden Anteile oder die Verschmelzung mit einem anderen Teilfonds der Gesellschaft oder mit einem anderen luxemburgischen OGAW jeweils aus anderen Gründen, als den des Mindestvolumens seiner Vermögenswerte, oder wegen Veränderungen der wirtschaftlichen oder politischen Gegebenheiten, welche für den betreffenden Teilfonds von Einfluß sind, kann nur mit dem vorherigen Einverständnis der Anteilseigner dieses zu schließenden oder zu verschmelzenden Teilfonds auf einer ordnungsgemäß einberufenen getrennten Gesellschafterversammlung der Anteilseigner des betreffenden Teilfonds, welche wirksam ohne Quorum gehalten werden und mit einer Mehrheit von 50% der anwesenden oder vertretenen Anteile entscheiden kann, beschlossen werden.

11) Eine solcherweise vom Verwaltungsrat beschlossene oder von den Anteilseignern gutgeheißene Verschmelzung ist für die Anteilseigner des betreffenden Teilfonds nach Ablauf einer dreißigtägigen Frist von der diesbezüglichen Unterrichtung der betreffenden Anteilseigner an bindend, außer im Falle der Verschmelzung mit einem luxemburgischen «fonds commun de placement», welche Verschmelzung nur für die dieser Verschmelzung zustimmenden Anteilseigner bindend ist. Ein Antrag eines Anteilseigners auf Rücknahme seiner Anteile während der Frist kann nicht mit einer Rücknahmegebühr belastet werden. Liquidationserlöse, welche von den Anteilseignern bei der Beendigung der Liquidation eines Teilfonds nicht beansprucht werden, werden bei der Caisse de Consignation in Luxemburg hinterlegt und verfallen nach 30 Jahren.

12) Die Gesellschaft hat die Anteilseigner durch Veröffentlichung einer Rücknahmeanündigung in einer vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Zeitung hierüber zu informieren. Sind alle betroffenen Anteilseigner und ihre Adressen der Gesellschaft bekannt, so erfolgt die Rücknahmeanündigung mittels Brief an diese Adressaten.

Bewertungen und Aussetzungen von Bewertungen

Art. 23.

1) Der Inventarwert der Vermögen der Gesellschaft («Inventarwert»), der Inventarwert je Anteil jedes Teilfonds und, sofern anwendbar, der Inventarwert der innerhalb eines Teilfonds ausgegebenen Anteilsategorien wird in der betreffenden Währung an jedem Geschäftstag, an dem in Luxemburg die Banken arbeiten («Bewertungstag») bestimmt, außer in den nachstehend beschriebenen Fällen einer Aussetzung.

2) Die Gesellschaft kann die Berechnung des Inventarwertes eines jeden Teilfonds, sowie die Ausgabe, den Umtausch und die Rücknahme von Anteilen eines Teilfonds, ebenso wie den Umtausch von Anteilen innerhalb eines Teilfonds zeitweilig aussetzen:

a) wenn ein Markt oder eine Börse, an der ein wesentlicher Teil der Wertpapiere des entsprechenden Teilfonds gehandelt wird (außer an gewöhnlichen Feiertagen), geschlossen, der Handel eingeschränkt oder ausgesetzt ist; oder

b) wenn es nach Ansicht des Verwaltungsrates aufgrund besonderer Umstände unmöglich ist, Vermögenswerte zu verkaufen oder zu bewerten; oder

c) wenn die zur Kursbestimmung eines Wertpapiers dieser dem entsprechenden Teilfonds eingesetzte Kommunikationstechnik zusammengebrochen oder nur bedingt einsatzfähig ist;

d) wenn der Inventarwert von Zielfonds, in welche der Teilfonds eine wesentliche Anlage getätigt hat, nicht berechnet wird bzw. die Berechnung ausgesetzt ist;

e) wenn die Überweisung von Geldern zum Kauf oder zur Veräußerung von Kapitalanlagen der Gesellschaft unmöglich ist; oder

f) im Fall einer Entscheidung, die Gesellschaft zu liquidieren, an oder nach dem Tag der Veröffentlichung der ersten Einberufung einer sich mit diesem Thema befassenden Hauptversammlung der Anteilseigner zu diesem Zweck.

4) Bei Eintritt eines Ereignisses, welches die Liquidation der Gesellschaft zur Folge hat, oder nach Eingang einer entsprechenden Anordnung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, wird die Gesellschaft die Ausgabe, Rücknahme und den Umtausch von Anteilen unverzüglich einstellen.

5) Anteilseigner, die ihre Anteile zur Rücknahme oder Umwandlung angeboten haben, werden innerhalb von sieben Tagen schriftlich über eine solche Aussetzung sowie unverzüglich von der Beendigung derselben benachrichtigt.

6) Die Aussetzung der Ausgabe bzw. Rücknahme und Umwandlung von Anteilen irgendeines Teilfonds hat keine Auswirkung auf die Berechnung des Inventarwertes und die Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen eines anderen Teilfonds.

Bestimmung des Inventarwertes

Art. 24. Der Inventarwert je Anteil jedes Teilfonds und, soweit anwendbar, der Inventarwert der innerhalb eines Teilfonds ausgegebenen Anteilsategorien, wird in der betreffenden Währung an jedem Bewertungstag bestimmt, indem der gesamte Inventarwert der Aktiva des betreffenden Teilfonds oder Anteilsategorie durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds oder Anteilsategorie dividiert wird. Der gesamte Inventarwert der betreffenden Teilfonds oder Anteilsategorie repräsentiert dabei den Marktwert der ihr zugeordneten Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten.

Bewertungsvorschriften

Art. 25. Die Bewertung des Inventarwertes der verschiedenen Teilfonds geschieht in folgender Weise:

A) Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten folgendes:

a) sämtliche verfügbaren Kassenbestände bzw. auf Konto, zuzüglich aufgelaufene Zinsen;

b) alle Wechsel und andere Guthaben auf Sicht (inklusive der Erlöse von Wertpapierverkäufen, die noch nicht gutgeschrieben sind);

c) alle Wertpapiere (d.h. Investmentanteile) sowie Einlagenzertifikate und andere Geldmarktpapiere im Besitz der Gesellschaft;

d) alle Dividenden und fälligen Ausschüttungen zugunsten der Gesellschaft in bar oder in anderer Form, soweit der Gesellschaft bekannt, unter Voraussetzung, daß die Gesellschaft die Bewertungsveränderung im Marktwert der Wertpapiere infolge der Handelspraktiken wie z.B. im Handel ex Dividende anpassen muß;

e) alle aufgelaufenen Zinsen auf verzinsliche Wertpapiere, die die Gesellschaft hält, soweit nicht solche Zinsen in der Hauptforderung enthalten sind;

f) alle finanziellen Rechte, die sich aus dem Einsatz derivativer Instrumente ergeben;

g) die vorläufigen Aufwendungen der Gesellschaft, soweit diese nicht abgeschrieben wurden, unter der Voraussetzung, daß solche vorläufigen Aufwendungen direkt vom Kapital der Gesellschaft abgeschrieben werden dürfen; und

h) alle anderen Aktiva jeder Art und Zusammensetzung, inklusive vorausbezahlte Aufwendungen.

Der Wert solcher Anlagewerte wird wie folgt festgelegt:

1) Der Wert von frei verfügbaren Kassabeständen bzw. Einlagen, Wechsel und Sichtguthaben, vorausbezahlte Aufwendungen, Bardividenden und Zinsen gemäß Bestätigung oder aufgelaufen, aber nicht eingegangen, wie oben dargestellt, soll zum vollen Betrag verbucht werden, es sei denn aus irgendeinem Grund sei die Zahlung wenig wahrscheinlich oder nur ein Teil einbringlich, weshalb der Wert hiervon nach Reduktion eines Abschlages ermittelt werden soll, nach bestem Wissen der Gesellschaft, mit dem Zwecke, den effektiven Wert zu ermitteln.

2) Zum Anlagevermögen gehörende Wertpapiere die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sind zum letzten verfügbaren Kurs an dem Hauptmarkt, an dem diese Wertpapiere gehandelt werden, bewertet. Dabei können die Dienste eines von dem Verwaltungsrat genehmigten Kursvermittlers in Anspruch genommen werden. Investmentfondsanteile sind zu ihrem letzten verfügbaren Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert zu veranschlagen. Wertpapiere, deren Kurs nicht marktgerecht ist, sowie alle anderen zulässigen Anlagewerte (einschließlich Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden), werden zu ihren wahrscheinlichen Realisierungswerten eingesetzt, die nach Treu und Glauben durch oder unter der Leitung der Geschäftsleitung der Gesellschaft bestimmt werden.

3) Der Realisierungswert von nicht auf einer Börse amtlich notierten oder an einem geregelten Markt gehandelten Termin- oder Optionskontrakten ist ihr Nettorealisierungswert, wie er gemäß einer fortwährend angewandten Methode von der Gesellschaft bestimmt wird.

Der Realisierungswert von auf einer Börse amtlich notierten oder an einem geregelten Markt gehandelten Termin- oder Optionskontrakten wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Settlement-Preise dieser Kontrakte auf den Börsen oder geregelten Märkten, auf denen die Gesellschaft die betreffenden Kontrakte handelt, bestimmt, wobei jedoch der Realisierungswert einem von der Gesellschaft als angemessen und vernünftig angesehenen Wert entspricht, wenn die entsprechenden Kontrakte an einem Bewertungstag nicht realisiert werden konnten.

Swaps werden zu ihrem in Beziehung zu den anwendbaren Zinskursen zu bestimmenden Marktwert bewertet.

4) Alle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die nicht auf die Währungen des entsprechenden Teilfonds lauten, werden in die jeweilige Währung des betreffenden Teilfonds zu dem am Bewertungszeitpunkt von einer Bank oder einem anderen verantwortlichen Finanzinstitut mitgeteilten Wechselkurs umgerechnet.

Wird aufgrund besonderer Umstände, wie zum Beispiel versteckten Kreditrisikos, eine Bewertung nach Maßgabe der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, ist die Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsgrundsätze anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Anlagevermögens zu erzielen.

B) Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten folgendes:

a) alle Kreditaufnahmen, Wechsel und andere fälligen Beträge; inklusive Sicherheitshinterlagen wie margin accounts etc. im Zusammenhang mit dem Einsatz von derivativen Instrumenten; und

b) alle fälligen bzw. aufgelaufenen administrativen Aufwendungen inklusive der Gründungs- und Registrierungskosten bei den Regierungsstellen wie auch Rechtsberatungsgebühren, Prüfungsgebühren, alle Gebühren der Anlageberater, der Depotstelle, Vertriebsstellen und aller anderen Repräsentanten und Agenten der Gesellschaft, die Kosten der Pflichtveröffentlichungen und des Prospekts, der Geschäftsabschlüsse und anderer Dokumente, die den Anteilseignern verfügbar gemacht werden. Weichen die zwischen der Gesellschaft und den von ihr beizogenen Dienstleistungserbringern wie Anlageberater, Vertriebsberater, Depotbank vereinbarten Gebührensansätze für solche Dienstleistungen bezüglich einzelner Teilfonds voneinander ab, so sind die entsprechenden unterschiedlichen Gebühren ausschließlich dem jeweiligen Teilfonds zu belasten. Marketing- und Werbungsaufwendungen dürfen nur im Einzelfall durch Beschluß des Verwaltungsrates gegebenenfalls auf Antrag eines Beirats eines Teilfonds belastet werden; und

c) alle fälligen und noch nicht fälligen bekannten Verbindlichkeiten inklusive der erklärten, aber noch nicht bezahlten Dividenden; und

d) ein angemessener für Steuer zurückgestellter Betrag, berechnet auf den Tag der Bewertung sowie andere Rückstellungen oder Reserven, die vom Verwaltungsrat genehmigt sind; und

e) alle anderen Verbindlichkeiten der Gesellschaft irgendwelcher Natur gegenüber dritten Parteien.

Jegliche Verbindlichkeiten gegenüber dritten Parteien sind auf den/die betreffenden Teilfonds beschränkt.

Zum Zwecke der Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft 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.

(C) Für jeden Teilfonds wird der Verwaltungsrat in folgender Weise ein Anlagevermögen erstellen:

a) Der Erlös der Zuteilung und Ausgabe von Anteilen jedes Teilfonds soll in den Büchern der Gesellschaft demjenigen Anlagevermögen zugeordnet werden, für das dieser Teilfonds eröffnet worden ist und die entsprechenden Anlagewerte und Verbindlichkeiten sowie Einkünfte und Aufwendungen sollen diesem Anlagevermögen gemäß den Richtlinien dieses Artikels zugeordnet werden.

b) Wenn irgendein Anlagewert von einem anderen Aktivum abgeleitet worden ist, sollen derartige abgeleitete Aktiva in den Büchern der Gesellschaft dem gleichen Anlagevermögen zugeordnet werden, wie die Aktiva, von denen sie herkommen und bei jeder neuen Bewertung eines Anlagewerts wird der Wertzuwachs bzw. Wertverlust dem betreffenden Anlagevermögen zugeordnet.

c) Falls die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingegangen ist, die in Beziehung zu irgendeinem Aktivum eines bestimmten Anlagevermögens oder zu irgendeiner Aktivität in Zusammenhang mit einem Aktivum irgendeines Anlagevermögens steht, wird diese Verbindlichkeit dem betreffenden Anlagevermögen zugeordnet.

d) Falls ein Anlagewert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht als eine einem bestimmten Anlagevermögen zuzuordnende bestimmte Größe angesehen werden kann und auch nicht alle Teilfonds gleichmäßig betrifft, kann der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben solche Anlagewerte oder Verbindlichkeiten zuordnen.

e) Ab dem Tage an dem eine Dividende für einen Teilfonds erklärt wird, ermäßigt sich der Inventarwert dieses Teilfonds um den Dividendenbetrag, vorbehaltlich jedoch immer der Regelungen für den Verkauf und Rücknahmepreis der ausschüttenden und thesaurierenden Anteile jedes Teilfonds wie in dieser Satzung dargelegt.

(D) Für den Zweck der Bewertung im Rahmen dieses Artikels gilt folgendes:

a) Anteile, die gemäß Artikel 22 zurückgekauft werden, sollen als bestehende behandelt und eingebucht werden bis unmittelbar nach dem durch den Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt, an dem eine solche Bewertung durchgeführt wird, und von diesem Zeitpunkt an bis der Preis hierfür bezahlt ist werden sie als eine Verbindlichkeit der Gesellschaft behandelt;

b) alle Anlagen, Kassenbestände und übrigen Aktiva irgendeines Anlagevermögens, die nicht auf die Währung des betreffenden Teilfonds lauten, werden unter Berücksichtigung ihres Marktwertes zu dem an dem Tag der Inventarwertberechnung geltenden Wechselkurs umgerechnet; und

c) an jedem Bewertungstag müssen alle Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, die durch die Gesellschaft an eben diesem Bewertungstag kontrahiert wurden, soweit möglich, in die Bewertung mit einbezogen werden.

Kosten

Art. 26.

1) Soweit die Gesellschaft Investmentanteile eines Vermögens erwirbt, welches:

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

b) von einer Gesellschaft der JULIUS BÄR GRUPPE oder von einer Verwaltungsgesellschaft für einen Julius Bär Fonds verwaltet wird, oder

c) von einer Gesellschaft verwaltet wird, bei der ein oder mehrere Mitglieder der Geschäftsleitung bzw. des Verwaltungsrats gleichzeitig Angestellte oder Mitglieder der Geschäftsleitung bzw. des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder einer anderen Gesellschaft der JULIUS BÄR GRUPPE sind,

dürfen der Gesellschaft weder Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge noch eine Verwaltungsvergütung berechnet werden. Dies gilt auch für Anteile an Zielfonds, die mit der Gesellschaft in der vorstehenden Weise verbunden sind. Leistungsbezogene Vergütungen und Gebühren für die Anlageberatung fallen unter den Begriff der Verwaltungsvergütung und sind deshalb mit einzubeziehen. Bei der Verwaltungsvergütung kann das dadurch erreicht werden, daß die Gesellschaft ihre Verwaltungsvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen Investmentvermögen entfallenden Teil - gegebenenfalls bis zu ihrer gesamten Höhe - jeweils um die von den erworbenen Investmentvermögen berechnete Verwaltungsvergütung kürzt.

2) Die Gesellschaft verpflichtet sich, im Rechenschaftsbericht und im Halbjahresbericht den Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge anzugeben, die der Gesellschaft im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rückgabe von Anteilen an Zielfonds berechnet worden sind. Ebenso wird die Vergütung angegeben, die der Gesellschaft in bezug auf die von ihr gehaltenen Zielfondsanteile von einer anderen Verwaltungsgesellschaft (Kapitalanlagegesellschaft) oder einer anderen Investmentgesellschaft einschließlich ihrer Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsvergütung für solche Anteile berechnet wurde.

Verkaufspreis und Rücknahmepreis

Art. 27.

1) Wann immer die Gesellschaft Anteile zur Zeichnung anbietet, soll der Preis der angebotenen Anteile auf dem Inventarwert (wie oben definiert) basieren für den jeweiligen Teilfonds bzw. Anteilskategorie, erhöht um eine Verkaufsgebühr, soweit von der Vertriebsstelle oder der Gesellschaft beschlossen, die ganz oder teilweise an die Vertriebsstellen oder an die Gesellschaft zu zahlen sind, wobei diese Verkaufsgebühren sich nach den jeweiligen Gesetzen richten und ein vom Verwaltungsrat beschlossenes Maximum nicht überschreiten dürfen und für jeden Teilfonds bzw. Anteilskategorie unterschiedlich sein können, aber innerhalb eines Teilfonds bzw. Anteilskategorie, alle Zeichnungsanträge an ein und denselben Ausgabebetrag gleich behandelt werden müssen soweit die betreffende Verkaufsgebühr der Gesellschaft zusteht. Der so errechnete Preis («Verkaufspreis») ist innerhalb eines vom Verwaltungsrat zu beschließenden Zeitraums von nicht mehr als sieben Bankarbeitstagen nach Zuteilung der Anteile zahlbar. Ausnahmsweise kann der Verkaufspreis mit Zustimmung des Verwaltungsrats und in Übereinstimmung mit allen anwendbaren Gesetzen insbesondere mittels einer Sonderbewertung der betreffenden Sacheinlagen durch einen zugelassenen Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft derart geleistet werden, daß der Gesellschaft vom Erwerber in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen Wertpapiere übertragen werden. Soweit Sparpläne angeboten werden, wird die Verkaufsgebühr nur auf die tatsächlich geleisteten Zahlungen erhoben.

2) Bei jeder Rücknahme von Anteilen wird der Anteilspreis, zu dem diese Anteile zurückgenommen werden, aufgrund des Inventarwertes des jeweiligen Teilfonds bzw. Anteilskategorie berechnet, ermäßigt und eine Rücknahmegebühr, soweit vom Verwaltungsrat beschlossen, die ganz oder teilweise an die vermittelnden Verkaufsagenten zu zahlen ist, wobei diese Rücknahmegebühr für jeden Teilfonds bzw. Anteilskategorie unterschiedlich sein kann. Der so definierte Preis («Rücknahmepreis») wird gemäß Artikel 22 ausbezahlt.

Rechnungsjahr

Art. 28.

1) Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Juli und endet am 30. Juni. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 30. Juni 2002.

2) Die jährlichen Rechenschaftsberichte der Gesellschaft erfolgen in Euro. Falls gemäß Artikel 5 verschiedene Teilfonds bestehen, deren Anteilswerte in anderen Währungen als Euro lauten, werden diese in Euro umgerechnet und in den konsolidierten geprüften Rechenschaftsbericht in Euro einbezogen, der mit dem Bericht des Verwaltungsrats und der Einladung zur Jahreshauptversammlung allen Namensanteilinhabern 15 Tage vor jeder Jahreshauptversammlung zur Verfügung gehalten wird.

Gewinnverteilung

Art. 29.

1) Die getrennten Gesellschafterversammlungen der Anteilseigner des jeweiligen Teilfonds beschließen auf Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Nettogewinnes des jeweiligen Teilfonds, wobei jeweils die Eigner thesaurierender Anteile und die Eigner ausschüttender Anteile getrennt beschließen. Die Ergebnisse der Gesellschaft können ausgeschüttet werden, insoweit das wie unter Artikel 5 definierte Mindestkapital der Gesellschaft davon nicht berührt wird.

2) Zwischendividenden können zu jeder Zeit durch Verwaltungsratsbeschluß ausbezahlt werden.

3) Wenn Dividenden für die ausschüttenden Anteile eines Teilfonds erklärt werden, werden die Verkaufs- und Rücknahmepreise der ausschüttenden Anteile dieses Teilfonds entsprechend angepasst. Falls eine Dividende auf ausschüttende Anteile eines Teilfonds erklärt wird, muß ein entsprechender Betrag jedem thesaurierenden Anteil des gleichen Teilfonds zugeordnet werden.

4) Die erklärten Dividenden werden normalerweise in der Währung des Inventarwerts des betreffenden Teilfonds bezahlt, können jedoch auch in einer anderen, vom Verwaltungsrat zu beschließenden Währung an den von demselben festgelegten Orten und Zeiten bezahlt werden. Der Verwaltungsrat kann den zur Umrechnung der Dividendenbeträge in die Währung ihrer Zahlung anwendbare Wechselkurs festlegen.

Namensgebung der Gesellschaft

Art. 30. Die Gesellschaft wird Verträge mit Gesellschaften der JULIUS BÄR GRUPPE abschließen, im Rahmen derer diese der Gesellschaft bei der Führung ihrer Geschäfte umfassende Dienste leistet. Falls diese Verträge aus irgendeinem Grund gekündigt werden und die JULIUS BÄR GRUPPE aufhört, für die Gesellschaft Dienstleistungen zu erbringen oder sie zu unterstützen, ist die Gesellschaft verpflichtet, auf erste Aufforderung der JULIUS BÄR GRUPPE hin, ihren Namen in eine Firmenbezeichnung zu ändern, die das Wort «JULIUS BÄR» oder die Buchstaben «JB» nicht mehr enthält.

Ausschüttung bei Auflösung

Art. 31. Falls die Gesellschaft aufgelöst wird, erfolgt die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (bei welchen es sich um natürliche oder juristische Personen handeln kann), die von der Hauptversammlung benannt werden, die eine solche Auslösung beschließt und Vollmachten und Entgelte festlegt. Der Nettoerlös der Liquidation bezogen auf jeden Teilfonds bzw. jede Anteilskategorie von Anteilen wird durch die Liquidatoren unter den Anteilseignern jedes Teilfonds und jeder Anteilskategorie im Verhältnis ihrer Anteile in den bezüglichen Teilfonds bzw. Anteilskategorien aufgeteilt.

Satzungsänderung

Art. 32. Diese Satzung kann jederzeit durch Beschluß der Gesellschafter abgeändert oder ergänzt werden, vorausgesetzt, daß die in dem Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 in seiner jeweils neusten Fassung (das «Gesetz von 1915») vorgesehenen Bedingungen über Beschlußfähigkeit und Mehrheiten in der Abstimmung eingehalten werden. Alle Änderungen der Rechte von Anteilseignern eines Teilfonds im Verhältnis zu denjenigen eines anderen Teilfonds können nur erfolgen, falls diese mit den im Gesetz von 1915 für Satzungsänderungen vorgesehenen Bedingungen auch in des betreffenden Teilfonds erfüllt sind.

Allgemein

Art. 33. Alle Angelegenheiten, die nicht durch diese Statuten geregelt sind, werden gemäß dem Gesetz von 1915 und dem Gesetz von 1988 geregelt.

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 erfüllt sind.

Zeichnung

Die Gründer haben bei der Gründung die folgenden Anteile des Julius Baer Multiselect I - GLOBAL STYLE ROTATOR I gezeichnet und in bar den Ausgabepreis von CHF 100,- pro Anteil eingezahlt, wie folgt, bezüglich eines jeden einzelnen Anteils, der gezeichnet wurde.

- | | |
|---|-------------|
| 1. JULIUS BAER INVESTMENT FUNDS SERVICES | 450 Anteile |
| 2. DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG | 10 Anteile |

Der Betrag von CHF 46.000,- ist zur freien Verfügung der Gesellschaft, wie es dem Notar nachgewiesen wurde, der diese Satzung beurkundet hat und der dies ausdrücklich bestätigt.

Außerordentliche Gesellschafterversammlung der Anteilsinhaber

Die Gründer haben sofort beschlossen, eine außerordentliche Gesellschafterversammlung abzuhalten, zu der sie sich als ordnungsgemäß einberufen angesehen haben und, nachdem sie festgestellt haben, daß die Versammlung den Regeln entsprechend konstituiert ist, haben sie die folgenden Beschlüsse einstimmig gefaßt:

Es wurde beschlossen, die folgenden Personen als Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft zu benennen, die im Amt bleiben sollen bis zur Jahreshauptversammlung der Anteilsinhaber der Gesellschaft, die in 2002 abgehalten wird, und bis ihre Nachfolger gewählt und anerkannt sind:

Verwaltungsrat

Vorsitzender des Verwaltungsrats:

- Martin Vogel, Stellvertretender Direktor JULIUS BAER INVESTMENT FUNDS SERVICES LTD., Zürich, Schweiz.

Mitglieder des Verwaltungsrats:

- Bernard Schaetzel, Stellvertretender Direktor der FIRST EUROPEAN TRANSFER AGENT S.A. («FETA»), Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg;

- Hermann Beythan, Partner, De Bandt, Van Hecke, Lagae & Loesch Rechtsanwälte, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Es wurde beschlossen PricewaterhouseCoopers als Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft zu benennen, der im Amt bleiben soll bis zur Jahreshauptversammlung der Anteilhaber der Gesellschaft, die in 2002 abgehalten wird, und bis sein Nachfolger gewählt und anerkannt wird.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft wird zu 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg errichtet.

Schätzung der Kosten und des Kapitals

Die vorgenannten Personen erklären, daß die Aufwendungen, Kosten, Gebühren und Lasten, welcher Art auch immer, die durch die Gesellschaft als Folge ihrer Gründung zu zahlen sind, sich ungefähr auf zweihundertfünzigtausend Luxemburger Franken (250.000,- LUF) belaufen.

Zum Zwecke der Erhebung der Einregistrierungsgebühren wird das Kapital der Gesellschaft geschätzt auf 1.274.039,- LUF.

Im Glauben hierauf haben wird, der unterzeichnende Notar, unsere Hand und Siegel am Tag, wie er am Eingang zu dieser Urkunde genannt ist, gesetzt.

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

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

Gezeichnet: H. Beythan, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 15 novembre 2001, vol. 420, fol. 4, case 12. – Reçu 50.000 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, den 16. November 2001.

E. Schroeder.

(73193/228/798) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2001.

INVESTMENT GRADE EUROPE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

STATUTES

In the year two thousand and one, on the 14 day of November.
Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch.

There appeared the following:

1) COVENTRY INVESTMENTS LIMITED, a company existing under the laws of the Cayman Islands, with its registered office at P.O. Box 309, Uglan House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, represented by Hermann Beythan, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 8th of November 2001

2) CUMBERLAND INVESTMENTS LIMITED, a company existing under the laws of the Cayman Islands, with its registered office at P.O. Box 309, Uglan House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, represented by Hermann Beythan, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 8th of November 2001 which two proxies after being signed ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time.

The said persons appearing acting in the above described capacities have drawn up the following Articles of Incorporation of a company which they hereby declare to form among themselves and on which they have agreed as follows:

Chapter I. - Form - Name - Registered Office - Object - Duration**Art. 1. Form, Name**

There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter created a Company in the form of a société anonyme which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present Articles of Incorporation.

The Company will exist under the name of INVESTMENT GRADE EUROPE S.A.

Art. 2. Registered Office

The Company will have its registered office in Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg by a resolution of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary meas-

ures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg Company.

Art. 3. Object

The corporate object of the Company is the acquisition, holding and disposal of participations directly or indirectly, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and/or foreign companies or other entities; the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes or other securities of any kind of instrument and contracts thereon or relative thereto; and the ownership, administration, development and management of its portfolio holdings.

It may in particular:

- acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments representing ownership rights, claims or transferable securities issued by any public or private issuer whatsoever;
- exercise all rights whatsoever attached to these securities and financial instruments;
- grant security interest over its assets;
- make deposits at banks or with other depositaries;
- raise funds, issue bonds and notes, in order to carry out its activity within the frame of its corporate object.

The above enumeration is enunciate and is not imitative.

The Company may carry out any transactions, whether commercial or financial which are directly or indirectly connected with its object at the exclusion of any banking activity.

In general the Company may carry out any operation which it may deem useful or necessary in the accomplishment and the development of its corporate purpose.

Art. 4. Duration

The Company is formed for an unlimited duration.

It may be dissolved at any moment by a decision of the general meeting of shareholders resolving in the same manner as for the amendment of these Articles of Incorporation.

Chapter II. - Capital - Shares

Art. 5. Corporate Capital

The Company has an issued and paid-up capital of thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) divided into thirty-one (31) shares with a par value of one thousand euros (EUR 1,000.-) each.

The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required by the laws of Luxembourg for amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 6. Shares

The shares will be either in the form of registered or in the form of bearer shares, at the option of shareholders, with the exception of those shares for which the law prescribes the registered form.

The Company may issue multiple share certificates.

Chapter III. - Board of Directors - Statutory Auditor

Art. 7. Board of Directors

The Company shall be administered by a board of directors composed of at least three members who need not be shareholders.

The directors shall be elected by the shareholders' meeting, which shall determine their number, for a period not exceeding six years, and they shall hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting.

In the event of one or more vacancies in the board of directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect to fill such vacancy in accordance with the provisions of law. In this case the general meeting ratifies the election at its next meeting.

Art. 8. Meetings of the Board of Directors

The board of directors shall choose from among its members a chairman. It may as well appoint a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman. A meeting of the board must be convened if any two directors so require.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and of the board of directors, but in his absence the general meeting or the board will appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

Written notices of any meeting of the board of directors will be given by letter or by telex to all directors at least 48 hours in advance of the day set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances will be set forth in the notice of meeting. The notice indicates the place and agenda for the meeting.

This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or telefax of each director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax another director as his proxy.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of directors are present.

Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting.

One or more directors may participate in a board meeting by means of a conference call, a video conference or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting.

In case of emergency, a written decision, signed by all the directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of directors which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

Art. 9. Minutes of meetings of the Board of Directors

The minutes of any meeting of the board of directors will be signed by the chairman of the meeting and by any other director. The proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which are produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman of the board of directors.

Art. 10. Powers of the Board of Directors

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law or by the present articles to the general meeting of shareholders are in the competence of the board of directors.

The board of directors may decide to set up one or more committees whose members may but need not be directors. In that case the board of directors shall appoint the members of such committee(s) and determine its powers.

Art. 11. Delegation of Powers

The board of directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more directors, officers, executives, employees or other persons who may but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorisation by the general meeting of shareholders.

Art. 12. Representation of the Company

The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the person to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board but only within the limits of such power.

Art. 13. Statutory Auditor

The accounts of the Company are supervised by one or more statutory auditors, who need not be shareholders.

The statutory auditors shall be elected by the shareholders' meeting, which shall determine their number, for a period not exceeding 6 years, and they shall hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting.

Chapter IV. General Meeting of Shareholders

Art. 14. Powers of the Meeting of Shareholders

Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders. Subject to the provisions of article 10 above, it has the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 15. Annual General Meeting

The annual general meeting shall be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the fifteenth (15th) day of January of each year, at 10.00 a.m.

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

Art. 16. Other General Meetings

The board of directors or the statutory auditor may convene other general meetings. Such meetings must be convened if shareholders representing at least one fifth of the Company's capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

Art. 17. Procedure, Vote

Shareholders' meetings are convened by notice made in compliance with the provisions of law.

If all the shareholders are present or represented at a shareholders' meeting and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax as his proxy another person who need not be a shareholder.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a shareholders' meeting.

Each share is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by law.

Except as otherwise required by law, resolutions will be taken irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman of the board or by any two directors.

Chapter V. - Fiscal year - Allocation of Profits

Art. 18. Fiscal Year

The Company's accounting year begins on the first day of October and ends on the last day of September of the following year.

The board of directors draws up the balance sheet and the profit and loss account. It submits these documents together with a report on the operations of the Company at least one month before the date of the annual general meeting to the statutory auditor who will make a report containing his comments on such documents.

Art. 19. Appropriation of Profits

From the annual net profits of the Company, five per cent (5 %) will be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10 %) of the subscribed capital of the Company.

Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders determines how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following fiscal year or to distribute it to the shareholders as dividend.

Subject to the conditions fixed by law, the board of directors may pay out an advance payment on dividends. The board fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

Chapter VI. - Dissolution - Liquidation

Art. 20. Dissolution, Liquidation

The Company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum and majority as for the amendment of these articles of incorporation, unless otherwise provided by law.

Should the Company be dissolved, either anticipatively or by expiration of its term, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

Chapter VII. - Applicable Law

Art. 21. Applicable Law

All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10th August 1915 governing commercial companies, as amended.

Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for by article 26 of the law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

Transitory Provisions

The first financial year shall begin on the date of incorporation of the Company and end on the 30th day of September 2002.

The annual general meeting shall be held for the first time on the day, time and place as indicated in the articles of incorporation in 2003.

Subscription and payment

The appearing parties, having drawn up the Articles of Incorporation of the Company, they have subscribed to the number of shares and paid up the amounts mentioned hereafter:

Shareholders	Subscribed Capital EUR	Number of Share(s)	Payments EUR
COVENTRY INVESTMENTS LIMITED, prenamed	1,000 EUR	1	1,000 EUR
CUMBERLAND INVESTMENTS LIMITED, prenamed.	30,000 EUR	30	30,000 EUR
Total	31,000 EUR	31	31,000 EUR

Proof of all these payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 26 of the law of 10th August, 1915, as amended, have been observed.

Valuation of Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of its formation, are estimated at approximately sixty thousand Luxembourg francs (LUF 60,000).

Extraordinary General Meeting

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted they have passed the following resolutions by unanimous vote.

1) The number of directors is set at four.

The following have been elected as directors until the annual meeting of shareholders to be held in 2003:

1. Harald Schüssler, residing in Wilhelm Leuschner Strasse 58, D-61231 Bad Nauheim, Germany;

2. Clive Mace Gilchrist, residing in Ashleigh Grange, Off Chapel Lane, Westhumble, Dorking RH15 6AY, United Kingdom;

3. Scott Edel (Attorney-at-Law), residing in 1235 Piedra Morada Drive, Pacific Palisades, California 90272, USA;

4. Steven Andrew Blakey, residing 1813 Convention Plaza Apartments, 1 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong.

5.- Alfonso De Maqua, Economist, residing in Paseo de la Castellana 168, 28046 Madrid, Spain.

II) The number of auditors is set at 1 (one).

The following has been elected as statutory auditor until the annual meeting of shareholders to be held in 2003: DELOITTE & TOUCHE S.A., having its registered office at 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

III) Pursuant to the provisions of the articles of incorporation and of the company law the shareholders' meeting hereby authorises the board of directors to delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more members of the board of directors.

IV) The registered office of the Company is established at 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

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

In faith of which we, the undersigned notary, have set our hand and seal in Luxembourg on the day named at the beginning of this document.

The document having been read and translated to appearing persons known to the undersigned notary by their names, usual surnames, civil status and residences, said appearing persons signed with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française:

L'an deux mille un, le 14 novembre.

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

Ont comparu:

1) COVENTRY INVESTMENTS LIMITED, société existant sous les lois des Iles Caïmans, ayant son siège social à P.O. Box 309, Uglan House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, représentée par Hermann Beyhan, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 8 novembre 2001,

2) CUMBERLAND INVESTMENTS LIMITED, société existant sous les lois des Iles Caïmans, ayant son siège social à P.O. Box 309, Uglan House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, représentée par Hermann Beyhan, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 8 novembre 2001,

lesquelles deux procurations après avoir été paraphées ne varient par le notaire instrumentant et les comparants, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

Lesquels comparants, agissant en leurs susdites qualités, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société qu'ils déclarent constituer entre eux:

Titre I^{er}. - Forme - Dénomination - Siège - Objet - Durée

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination

Il est formé par les présentes entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société sous forme de société anonyme qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts.

La société adopte la dénomination INVESTMENT GRADE EUROPE S.A.

Art. 2. Siège social

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la commune de Luxembourg par une décision du conseil d'administration.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Art. 3. Objet

La société a pour objet l'acquisition, la détention et l'aliénation de participations, directement ou indirectement, sous quelque forme dans toutes sociétés luxembourgeoises et/ou dans des sociétés ou toutes autres entités étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou autrement d'actions, obligations, créances, billets ou autres valeurs mobilières de toute sorte ainsi que des contrats portant sur ou ayant un lien avec ces derniers; la détention, l'administration, la gestion et la mise en valeur de son portefeuille.

La société peut en particulier:

- acquérir par voie de souscription, achat, échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres titres de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et tous autres titres de créance et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers représentant des droits de propriété, droits de créance ou des valeurs mobilières négociables émis par tout émetteur public ou privé quelconque;

- exercer tous droits quelconques attachés à ces valeurs mobilières et instruments financiers;

- consentir des sûretés portant sur ses avoirs;

- faire des dépôts auprès de banques ou tous autres dépositaires; et
- recueillir des fonds, émettre des obligations et des billets, afin d'exercer son activité dans les limites de son objet social.

L'énumération précitée est énonciative et non limitative.

La société peut exercer toutes transactions, commerciales ou financières qui se rapportent, directement ou indirectement, à son objet, à l'exclusion de toute activité bancaire.

La société peut de façon générale effectuer toute transaction qu'elle juge utile ou nécessaire à l'accomplissement et au développement de son objet.

Art. 4. Durée

La société est constituée pour une durée illimitée.

La société peut être dissoute à tout moment par une décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant dans les mêmes conditions que pour la modification des présents statuts.

Titre II. - Capital - Actions

Art. 5. Capital social

Le capital social émis et libéré de la société est de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en 31 actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune.

Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par décision des actionnaires adoptée de la manière requise par les lois du Luxembourg pour la modification de ces statuts.

Art. 6. Forme des Actions

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception des actions pour lesquelles la loi prévoit la forme nominative.

La société pourra émettre des certificats d'actions multiples.

Titre III. - Conseil d'administration - Commissaire aux comptes

Art. 7. Conseil d'administration

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

Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs seront élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

En cas de vacance d'une ou de plusieurs places d'administrateurs pour cause de décès, démission ou toute autre cause, il pourra être pourvu à leur remplacement par le conseil d'administration conformément aux dispositions de la loi. Dans ce cas, l'assemblée générale des actionnaires ratifiera la nomination à sa prochaine réunion.

Art. 8. Réunions du conseil d'administration

Le conseil d'administration choisira parmi ses membres un président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président. Une réunion du conseil doit être convoquée si deux administrateurs le demandent.

Le président présidera toutes les assemblées générales et toutes les réunions du conseil d'administration, mais en son absence l'assemblée générale ou le conseil d'administration désignera temporairement à la majorité un autre administrateur pour présider la réunion.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné par lettre ou télex à tous les administrateurs au moins 48 heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation de la réunion. La convocation indiquera le lieu de la réunion et en contiendra l'ordre du jour.

Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopieur de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter aux réunions du conseil d'administration en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopieur un autre administrateur comme son mandataire.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présente.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors de la réunion.

Un ou plusieurs administrateurs peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, par conférence vidéo ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme équivalent à une présence physique à la réunion.

En cas d'urgence une décision écrite signée par l'ensemble des administrateurs est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du conseil d'administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un seul écrit ou par plusieurs écrits séparés ayant le même contenu.

Art. 9. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration

Les procès-verbaux de toute réunion du conseil d'administration seront signés par le président de la réunion et par un autre administrateur. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le président du conseil d'administration.

Art. 10. Pouvoirs du conseil d'administration

Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts sont de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut décider de constituer un ou plusieurs comités dont les membres seront administrateurs ou non. En pareille hypothèse le conseil d'administration devra nommer les membres de ce(s) comité(s) et déterminer leurs pouvoirs.

Art. 11. Délégation de pouvoirs

Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, fondés de pouvoirs, employés ou autres agents qui n'auront pas besoin d'être actionnaires de la société, ou conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou agents de son choix.

La délégation de la gestion journalière à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 12. Représentation de la société

Vis-à-vis des tiers, la société sera engagée par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la signature individuelle de la personne à laquelle la gestion journalière de la société a été déléguée, dans le cadre de cette gestion journalière, ou par les signatures, conjointes ou individuelles, de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 13. Commissaire aux comptes

La surveillance des comptes de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires aux comptes, actionnaires ou non.

Ils sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs seront élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

Titre IV. - Assemblée générale des actionnaires**Art. 14. Pouvoirs de l'assemblée générale**

Toute assemblée générale des actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires. Sous réserve des dispositions de l'article 10 précité, elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier les actes en relation avec les activités de la société.

Art. 15. Assemblée générale annuelle

L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le quinzième jour (15) du mois de janvier de chaque année à 10.00 heures.

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

Art. 16. Autres assemblées générales

Le conseil d'administration ou le réviseur d'entreprises peuvent convoquer d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

Les assemblées générales, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration.

Art. 17. Procédure, vote

Les assemblées générales seront convoquées conformément aux conditions fixées par la loi.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocations préalables.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopieur un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

Le conseil d'administration peut arrêter toutes autres conditions à remplir pour prendre part aux assemblées générales.

Sous réserve des restrictions légales, chaque action donne droit à une voix.

Sauf dispositions contraires de la loi, les décisions sont prises quel que soit le nombre d'actions représentées, à la majorité simple.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

Titre V. - Année sociale - Répartition des bénéfices**Art. 18. Année sociale**

L'année sociale de la société commence le 1^{er} jour du mois d'octobre et finit le dernier jour du mois de septembre de l'année suivante.

Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes. Au moins un mois avant la date de l'assemblée générale annuelle, il soumet ces documents, ensemble avec un rapport sur les activités de la société, au réviseur d'entreprises qui établira son rapport sur ces documents.

Art. 19. Affectation des bénéfices

Sur les bénéfices nets de la société il sera prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra le dixième (10 %) du capital social souscrit de la société.

Sur recommandation du conseil d'administration l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation des bénéfices annuels nets restants. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un ou plusieurs comptes de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau à la prochaine année fiscale ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi. Il déterminera le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

Titre VI. - Dissolution - Liquidation**Art. 20. Dissolution, liquidation**

La société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des statuts, sauf dispositions contraires de la loi.

Lors de la dissolution de la société, soit par anticipation, soit à l'échéance du terme, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Titre VII. - Loi applicable**Art. 21. Loi applicable**

La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouvera son application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Constatation

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

Dispositions transitoires

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 30 septembre 2002. L'assemblée annuelle se réunira pour la première fois au jour, heure et lieu indiqués aux statuts en 2003.

Souscription et paiement

Les parties comparantes ayant ainsi arrêté les statuts de la société, ont souscrit au nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants ci-après énoncés:

Actionnaires	Capital souscrit EUR	Nombre d'actions	Libération
COVENTRY INVESTMENTS LIMITED, précité	1.000 EUR	1	1.000 EUR
CUMBERLAND INVESTMENTS LIMITED, précité	30.000 EUR	30	30.000 EUR
Total	31.000 EUR	31	31.000 EUR

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentaire qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, ont été respectées.

Evaluation des frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société en raison de sa constitution sont estimés à environ soixante mille francs luxembourgeois (LUF 60.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital social souscrit, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués. Après avoir vérifié que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

I) Le nombre des administrateurs est fixé à quatre.

Sont nommés administrateurs, leur mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2003:

1. Harald Schüssler, demeurant à Wilhelm Leuschner Strasse 58, D-61231 Rad Neuheim, Allemagne.

2. Clive Mace Gilchrist, demeurant à Ashleigh Grange, Off Chapel Lane, Westhumble, Dorking RH15 6AY, Royaume-Uni.

3. Scott Edel (Attorney-at-Law), demeurant à 1235 Piedra Morada Drive, Pacific Palisades, California 90272, Etats-Unis.

4. Steven Andrew Blakey, demeurant à 1813 Convention Plaza Apartments, 1 Habour Road, Wanchai, Hong Kong.

5. Alfonso De Maqua, Economist, demeurant à Paseo de la Castellana 168, 28046 Madrid, Spain.

II) Le nombre de réviseurs d'entreprises est fixé à un 1.

Est nommé réviseur d'entreprises et son mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2003: DELOITTE & TOUCHE S.A. avec siège social à 3, Route d'Arlon, L-8009 Strassen.

III) Conformément aux présents statuts et à la loi sur les sociétés commerciales, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration.

IV) Le siège social de la société est établi à 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

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 divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, fait et passé par nous le notaire instrumentant soussigné, à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: H. Beythan, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 16 novembre 2001, vol. 420, fol. 7, case 3. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 19 novembre 2001.

E. Schroeder.

(73803/228/473) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

EUROP INFOS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.

R. C. Luxembourg B 81.202.

AGYD HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 46.993.

PROJET DE FUSION

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

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

A comparu:

I) Madame Sophie Mathot, employée privée, demeurant à B-Arlon, agissant en qualité de mandataire du conseil d'administration de la société anonyme holding EUROP INFOS HOLDING S.A., ayant son siège social à L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt, inscrite au Registre de Commerce de Luxembourg, section B numéro 81.202, constituée suivant acte reçu par le notaire Paul Decker, de résidence à Luxembourg-Eich, le 15 mars 2001, publié au Mémorial Recueil C, numéro 902 du 20 octobre 2001;

en vertu d'un pouvoir conféré par décision du conseil d'administration de la prédite société, prise en sa réunion du 14 novembre 2001;

le procès-verbal de ladite réunion, après avoir été signé ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Madame Sophie Mathot, employée privée, demeurant à B-Arlon,

agissant en qualité de mandataire du conseil d'administration de la société anonyme holding AGYD HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, inscrite au Registre de Commerce de Luxembourg, section B numéro 46.993, constituée suivant acte reçu par le notaire Edmond Schroeder, de résidence à Mersch, le 11 mars 1994, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 247 du 24 juin 1994;

en vertu d'un pouvoir conféré par décision du conseil d'administration de la prédite société, prise en sa réunion du 14 novembre 2001;

le procès-verbal de ladite réunion, après avoir été signé ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante, agissant ès-qualités, a requis le notaire instrumentant d'acter comme suit les termes et conditions d'un projet de fusion à établir par les présentes entre les sociétés préqualifiées EUROP INFOS HOLDING S.A. comme «Société Absorbante» et AGYD HOLDING S.A. comme «Société Absorbée», projet dont la teneur est la suivante:

A) Forme, dénomination et siège social des sociétés à fusionner:

Société Absorbante: EUROP INFOS HOLDING S.A., société anonyme holding, établie et ayant son siège social à L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt. Son capital souscrit et entièrement libéré s'élève à trente et un mille euros (31.000,- EUR) et est composé de trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune.

Société Absorbée: La Société Absorbante détient l'intégralité (100%) des actions donnant droit de vote et représentant la totalité du capital social de quatre millions deux cent mille francs luxembourgeois (4.200.000,- LUF) de la société anonyme AGYD HOLDING S.A., société anonyme holding, établie et ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey. Son capital souscrit et entièrement libéré s'élève à quatre millions deux cent mille francs luxembourgeois (4.200.000,- LUF) représenté par quatre mille deux cents (4.200) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Aucun autre titre donnant droit de vote ou donnant des droits spéciaux n'a été émis par la Société Absorbante ni par la Société Absorbée.

B) Modalités de la Fusion

La société anonyme EUROP INFOS HOLDING S.A., Société Absorbante, entend fusionner, conformément aux dispositions des articles 278 et 279 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée, avec la société anonyme AGYD HOLDING S.A., la Société Absorbée, par absorption de cette dernière.

La date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies, pour compte de la Société Absorbante, est le 31 août 2001.

Aucun avantage particulier n'est attribué aux administrateurs, commissaire ou réviseurs des sociétés qui fusionnent.

La fusion prendra effet entre parties un mois après la publication du projet de fusion au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, conformément à l'article 9 de la loi sur les sociétés commerciales.

Les actionnaires de la Société Absorbante ont le droit pendant un mois à compter de la publication au Mémorial C du projet de fusion, de prendre connaissance au siège social des sociétés fusionnantes des documents indiqués à l'article 267 (1) a) b) et c) de la loi sur les sociétés commerciales et peuvent en obtenir une copie intégrale sans frais et sur simple demande.

Un ou plusieurs actionnaires de la Société Absorbante disposant d'au moins 5% des actions du capital souscrit ont le droit de requérir pendant le délai mentionné au point précédent, la convocation d'une assemblée générale appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

A défaut de convocation d'une assemblée générale ou de rejet du projet de fusion par celle-ci, la fusion deviendra définitive comme indiqué ci-avant et entraînera de plein droit les effets prévus à l'article 274 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et notamment à l'alinéa a).

Ainsi, par l'effet de la fusion, la Société Absorbée sera dissoute et toutes les actions qu'elle a émises seront annulées.

Les sociétés fusionnantes se conformeront à toutes dispositions légales en vigueur en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement des impositions éventuelles ou taxes résultant de la réalisation définitive des apports faits au titre de la fusion, comme indiqué ci-après.

Décharge pleine et entière est accordée aux organes de la Société Absorbée.

Les documents sociaux de la Société Absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège de la Société Absorbante.

La Société Absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires ou utiles pour donner effet à la fusion et à la cession de tous les avoirs et obligations par la Société Absorbée à la Société Absorbante en particulier:

- les formalités légales de publicité relatives aux apports effectués au titre de la fusion;
- les déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes les administrations qu'il conviendra pour mettre à son nom les éléments d'actif apportés;
- toutes les formalités en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits à elle apportés.

Lors de la réalisation définitive de la fusion, la Société Absorbée remettra à la Société Absorbante les originaux de tous les actes constitutifs et modificatifs ainsi que les livres et autres documents comptables, les titres de propriété ou actes justificatifs de propriété de tous les éléments d'actif, les justificatifs des opérations réalisées, les valeurs mobilières ainsi que tous les contrats, archives, pièces autres documents quelconques relatifs aux éléments et droits apportés.

Tous frais, droits et honoraires dus au titre de la fusion seront supportés par la Société Absorbante.

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

Et après lecture faite, la comparante mandataire mentionnée ci-avant, a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: S. Mathot, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 28 novembre 2001, vol. 465, fol. 17, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): P. 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 3 décembre 2001.

A. Lentz.

(77194/221/93) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 décembre 2001.

EURO-MOTOR GRAAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8070 Bertrange, Zone d'Activités Bourmicht.

R. C. Luxembourg B 28.923.

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

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, qui restera le dépositaire de la présente minute.

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme EURO-MOTOR GRAAS S.A., ayant son siège social à Luxembourg-Kirchberg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 28.923, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden en date du 16 septembre 1988, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 326 du 12 décembre 1988 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Frank Baden en date du 26 mai 2000, publié au Mémorial C, numéro 748 du 11 octobre 2000.

L'Assemblée est ouverte à dix heures sous la présidence de Monsieur Nicolas Moorkens, administrateur-délégué, demeurant à B-Rixensart,

qui désigne comme secrétaire Madame Tanja Dahm, employée privée, demeurant à Bilsdorf.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Madame Arlette Siebenaler, employée privée, demeurant à Junglinster.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

- Transfert du siège social de Luxembourg-Kirchberg, 1, rue des Labours à L-8070 Bertrange, Zone d'Activités Bourmicht.

- Modification subséquente de l'article 2 des statuts.

- Modification de l'article 12 des statuts.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

IV.- Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de Luxembourg-Kirchberg, 1, rue des Labours à L-8070 Bertrange, Zone d'Activités Bourmicht et de modifier en conséquence le premier alinéa de l'article 2 des statuts comme suit:

«**Art. 2. Premier alinéa.** Le siège de la Société est établi à Bertrange.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 12 des statuts comme suit:

«**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers, la Société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes des deux administrateurs-délégués, savoir Monsieur Antoine Graas et Monsieur Nicolas Moorkens.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: N. Moorkens, T. Dahm, A. Siebenaler et P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mai 2001, vol. 129S, fol. 73, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 12 juin 2001.

F. Baden.

(37432/200/56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

EURO-MOTOR GRAAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8070 Bertrange, Zone d'Activités Bourmicht.

R. C. Luxembourg B 28.923.

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

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

F. Baden.

(37433/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 60.245.

Le bilan au 30 juin 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2001, vol. 554, fol. 8, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

Luxembourg, le 8 juin 2001.

N. Gasztonyi

Directeur financier

(37530/581/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LA PLATA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 74.365.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2001, vol. 554, fol. 12, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(37509/595/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LA PLATA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 74.365.

Le bilan de la société au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2001, vol. 554, fol. 12, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(37510/595/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LA PLATA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 74.365.

Le bilan de la société au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2001, vol. 554, fol. 12, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(37511/595/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LUDILAU S.A., Société Anonyme.

Capital social: 228 8000 EUR.

Siège social: Bertrange, 132, rue de Dippach.
R. C. Luxembourg B 70.645.

Assemblée Générale Extraordinaire du 2 avril 2001

L'an deux mille un, le deux avril, ont comparu:

1. Monsieur Philippe Mantz, directeur de sociétés, demeurant à F-57050 Lorry-les-Metz, 181, Grand-rue
2. Madame Ludvine Mantz, comptable, épouse Renauld, demeurant 24, rue de Lessy, F-57160 Chatel-St-Germain
3. Mademoiselle Lauriane Mantz, étudiante, demeurant 7, rue de la Parisienne, F-57220 Bockange

Lesquels comparants, agissant en leur qualité de seuls et uniques Actionnaires de la société anonyme LUDILAU S.A. ayant son siège actuel à Bertrange, 9, rue de l'industrie et constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden en date du 23 décembre 1999, déclarent se réunir en Assemblée Générale Extraordinaire

Conformément à l'article 2 des statuts de la société, ils prennent à l'unanimité des voix la résolution suivante:

«Le siège social, précédemment fixé à Bertrange, 9, rue de l'Industrie est transféré à Bertrange 132, rue de Dippach»

En conséquence la première phrase de l'article 2 des statuts est modifiée et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. premier phrase.** Le siège social est établi à Bertrange, 132, rue de Dippach.»

Après lecture faite et interprétation donnée aux actionnaires, ceux ci ont signé le présent procès-verbal qui a été établi en quatre exemplaires originaux, aux fins de publications et archives de la société.

Luxembourg, le 2 avril 2001.

P. Mantz / L. Mantz / L. Mantz

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 19, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37522/000/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LIMINVEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 32.819.

—
DISSOLUTION

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

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

S'est réunie, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme holding LIMINVEST S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 32.819, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 18 décembre 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 211 du 27 juin 1990 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte sous seing privé avec effet au 1^{er} janvier 2000, publié au Mémorial C, Recueil, numéro 858 du 23 novembre 2000.

L'Assemblée est ouverte à quatorze heures vingt sous la présidence de Monsieur Eric Vogt, licencié en sciences commerciales, demeurant à Dalheim,

qui désigne comme secrétaire Madame Tanja Dahm, employée privée, demeurant à Bilsdorf.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Madame Arlette Siebenaler, employée privée, demeurant à Junglinster.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Qu'il résulte de la liste de présence qu'un actionnaire détenant mille quatre cents (1.400) actions représentant l'intégralité du capital social, est dûment représenté à la présente assemblée.

II.- Que la liste de présence et la procuration de l'actionnaire unique resteront annexés aux présentes.

III.- Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur le point porté à l'ordre du jour.

L'Assemblée générale prend ensuite les résolutions suivantes:

1) Elle prononce la dissolution anticipée de la société avec effet immédiat et sa mise en liquidation et nomme l'actionnaire unique aux fonctions de liquidateur.

2) L'actionnaire unique déclare avoir réglé tout le passif de la société et avoir transféré tous les actifs à son profit.

3) L'actionnaire unique se trouve donc investi de tous les éléments actifs de la société et répondra personnellement de tout le passif social et de tous les engagements de la société même inconnus à l'heure actuelle. Il réglera également les frais des présentes.

4) Partant l'assemblée constate que la liquidation de la Société est à considérer comme achevée et la Société comme définitivement clôturée et liquidée.

5) Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire de surveillance pour l'exécution de leur mandat.

6) Les livres et documents de la société sont conservés pendant la durée de cinq ans à l'ancien siège social de la société dissoute à Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

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

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

Signé: E. Vogt, T. Dahm, A. Siebenaler, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mai 2001, vol. 9CS, fol. 27, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 12 juin 2001.

F. Baden.

(37516/200/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LUEUR S.A., Société Anonyme Holding (en liquidation).

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 35.032.

—
DISSOLUTION

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 mars 2001

1. La liquidation de la société LUEUR S.A. est clôturée.

2. Les livres et documents sociaux sont déposés à l'adresse, 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, et y seront conservés pendant cinq ans au moins.

Pour extrait sincère et conforme

FIN-CONTROLE S.A.

Le Liquidateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 15, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37523/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LULUBI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 41.710.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 553, fol. 91, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

LULUBI HOLDING S.A.

Signature

Un Administrateur

(37527/518/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LULUBI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 41.710.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale du 5 juin 2001

L'Assemblée renouvelle le mandat des Administrateurs et du Commissaire de Surveillance pour une nouvelle période d'un an. Leur mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2001.

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

Luxembourg, le 5 juin 2001.

LULUBI HOLDING S.A.

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 553, fol. 91, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37526/534/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LUXBELG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 25.713.

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

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

(37528/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MALIA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.041.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 553, fol. 91, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour MALIA HOLDING S.A.

MONTBRUN FIDUCIAIRE, S.à r.l.

Signature

(37537/518/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MALIA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.041.

—
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 mai 2001

L'Assemblée renouvelle pour une nouvelle période d'un an les mandats des administrateurs ainsi que celui du Commissaire de Surveillance. Ils expireront lors de l'Assemblée Générale qui aura à statuer sur les résultats de l'exercice arrêté au 31 décembre 2001.

L'Assemblée autorise le Conseil d'Administration de procéder aux formalités légales pour la conversion du capital social en euros.

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

Luxembourg, le 9 mai 2001.
Pour MALIA HOLDING S.A.
MONTBRUN FIDUCIAIRE, S.à r.l.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 553, fol. 91, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37535/534/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MALIA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.041.

—
Extrait du Procès-Verbal du Conseil d'Administration du 9 mai 2001

Lors de la réunion de ce jour, le conseil d'administration a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Le conseil d'administration décide de convertir le capital social en Euros 619.748,28 et de supprimer la valeur nominale des actions existantes:

Il est décidé d'augmenter le capital social de EUR 651,72 pour le porter de EUR 619.748,28 à EUR 620.400,- par incorporation des réserves, et de fixer la valeur nominale des actions à EUR 517,- chacune. Le capital sera dès lors de EUR 620.400,-, représenté par 1.200 actions de valeur nominale EUR 517,- chacune.

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

Luxembourg, le 9 mai 2001.
MALIA HOLDING S.A.
Signature
Un Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 553, fol. 91, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37536/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LUXEMBOURG INVEST COMPANY S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.
H. R. Luxemburg B 70.720.

—
*Auszug aus dem Sitzungsprotokoll der Ordentlichen Generalversammlung
vom Mittwoch, dem 16. Mai 2001, abgehalten am Gesellschaftssitz*

Die Versammlung faßte in der vorgenannten Sitzung einstimmig folgenden Beschluß:

1. Die Versammlung nimmt den Rücktritt an den Herrn Egon Bentz und Götz Schöbel als Verwaltungsratsmitglieder und gibt ihnen vollen Entlast.

2. Die Versammlung ernennt einstimmig zu den neuen Verwaltungsratsmitgliedern:

- Frau Ilka Zerche, Privatbeamtin, Luxemburg, als Vorsitzende
- Frau Silvia Grün, Privatbeamtin, Luxemburg

Luxemburg, 16. Mai 2001.
Unterschrift
Die Versammlung

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2001, vol. 554, fol. 12, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37529/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PARK LUXEMBOURG FINCO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 13.000.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 69.655.

—
Le gérant de la société a décidé, en date du 10 avril 2001, de transférer le siège social de PARK LUXEMBOURG FINCO, S.à r.l. du 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 avril 2001.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2001, vol. 553, fol. 98, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37568/581/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LUXIMMO ZWEITE BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT AG, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.
H. R. Luxemburg B 81.903.

—
AUSZUG

Es geht aus dem Verwaltungsratsbeschluss der Gesellschaft vom 11. Juni 2001 hervor, dass:

Herr Jörg Schuster, Diplomvolkswirt und Verwaltungsratsmitglied, mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft und der Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung betraut wurde und mit sofortiger Wirkung auch die Funktion des Vorsitzenden des Verwaltungsrates ausübt.

Zwecks Veröffentlichung im Amtsblatt und beim Handelsregister.

Luxemburg, den 11. Juni 2001.

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 20, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37531/280/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LUXIMMO DRITTE BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT AG, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.
H. R. Luxemburg B 81.904.

—
AUSZUG

Es geht aus dem Verwaltungsratsbeschluss der Gesellschaft vom 11. Juni 2001 hervor, dass:

Herr Jörg Schuster, Diplomvolkswirt und Verwaltungsratsmitglied, mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft und der Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung betraut wurde und mit sofortiger Wirkung auch die Funktion des Vorsitzenden des Verwaltungsrates ausübt.

Zwecks Veröffentlichung im Amtsblatt und beim Handelsregister.

Luxemburg, den 11. Juni 2001.

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 20, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37532/280/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LUXIMMO VIERTE BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT AG, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.
H. R. Luxemburg B 81.905.

—
AUSZUG

Es geht aus dem Verwaltungsratsbeschluss der Gesellschaft vom 11. Juni 2001 hervor, dass:

Herr Jörg Schuster, Diplomvolkswirt und Verwaltungsratsmitglied, mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft und der Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung betraut wurde und mit sofortiger Wirkung auch die Funktion des Vorsitzenden des Verwaltungsrates ausübt.

Zwecks Veröffentlichung im Amtsblatt und beim Handelsregister.

Luxemburg, den 11. Juni 2001.

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 20, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37533/280/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

LUXIMMO SIEBENTE BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT AG, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.
H. R. Luxemburg B 82.013.

—
AUSZUG

Es geht aus dem Verwaltungsratsbeschluss der Gesellschaft vom 11. Juni 2001 hervor, dass:

Herr Jörg Schuster, Diplomvolkswirt und Verwaltungsratsmitglied, mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft und der Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung betraut wurde und mit sofortiger Wirkung auch die Funktion des Vorsitzenden des Verwaltungsrates ausübt.

Zwecks Veröffentlichung im Amtsblatt und beim Handelsregister.

Luxemburg, den 11. Juni 2001.

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 20, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37534/280/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MAVIPA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 73.146.

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 26 avril 2001 a décidé d'augmenter le nombre des administrateurs de la société de 3 à 4 et de nommer Madame Delphine André en tant que nouvel administrateur pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice se clôturant le 31 décembre 2001. Le conseil d'administration est composé comme suit:

- Monsieur Gérard Becquer
- Madame Noëlla Antoine
- Madame Pascale Le Denic
- Madame Delphine André

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2001, vol. 553, fol. 98, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37538/581/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MEDIA PARTNERS PROPERTIES LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 54.232.

Les comptes annuels au 31 août 2000 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 8 juin 2001, vol.554, fol. 4, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

AFFECTATION DU RESULTAT

Résultats reportés suivant comptes annuels	4.626.108,- USD
Perte de l'exercice	- 708.178,- USD
./. Distribution d'un dividende	- 3.917.930,- USD
Report à nouveau	0,- USD

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

Signature.

(37539/693/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

METALDYNE EUROPE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital souscrit: EUR 25.000.

Siège social: L-8181 Kopstal, 54, route de Mersch.
R. C. Luxembourg B 67.919.

Acte constitutif publié au Mémorial C n° 193 du 22 mars 1999.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Capellen, le 17 mai 2001, vol. 137, fol. 36, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

(37540/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

NORTH SOUTH IMPEX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

R. C. Luxembourg B 40.459.

Constituée le 27 mai 1992 par-devant le Notaire Alex Weber, de résidence à Bascharage. Statuts publiés au Mémorial C N° 464 du 15 octobre 1992. Dernière modification des statuts au Mémorial C N° 479 du 23 septembre 1995.

La soussignée Madame Angèle Wirtz, demeurant à Roedgen, déclare par la présente avoir donné oralement sa démission au courant de l'année 1999, confirme par la présente cette démission et, pour autant que de besoin, donne démission avec effet immédiat en sa qualité de gérante de la prédite société.

Luxembourg, le 22 mai 2001.

A. Wirtz.

Copie conforme
THEISEN, SCHILTZ & COLLART
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juin 2001, vol. 553, fol. 80, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37561/999/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

Capital souscrit: EUR 25.000.

Siège social: L-8181 Kopstal, 54, route de Mersch.

R. C. Luxembourg B 68.106.

Acte constitutif publié au Mémorial C n° 230 du 2 avril 1999.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Capellen, le 17 mai 2001, vol. 137, fol. 36, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
(37541/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MILLENNIUM MULTIMEDIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1130 Luxembourg, 76, rue d'Anvers.

R. C. Luxembourg B 63.327.

—
La soussignée MILLENNIUM MULTIMEDIA S.A., ayant son siège social au 76, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg, ateste par la présente que suivant les décisions de l'Assemblée Générale Extraordinaire ont été nommés administrateurs: Monsieur Leendert Van Eijmeren, Monsieur Arnoldus Van Eijmeren, la société SENSOR GROUP, G.m.b.H.; a été nommée-déléguée Monsieur Leendert Van Eijmeren avec effet au 2 mai 2000 en remplaçant sans décharge la société SELINE MANAGEMENT LTD, la société BELMANTO GENERAL N.V. et la société SELINE FINANCE LTD (administrateur et administrateur-délégué) et que le siège social et les bureaux seront déplacés vers la nouvelle adresse, 76, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg avec effet au 3 mai 2000.

Le 6 juin 2001.

MILLENNIUM MULTIMEDIA S.A.

L. van Eijmeren

Administrateur-Délégué

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 553, fol. 90, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37542/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PANICEUS HOLDINGS.

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.

R. C. Luxembourg B 70.076.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juin 2001, vol. 554, fol. 11, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(37565/631/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PANICEUS HOLDINGS.

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.

R. C. Luxembourg B 70.076.

—
Par décision de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires en date du 9 mai 2001:

- les comptes au 31 décembre 2000 sont approuvés à l'unanimité;
- décharge a été attribuée aux administrateurs pour la période jusqu'au 31 décembre 2000;
- les mandats des administrateurs sont fixés comme suit jusqu'à la prochaine assemblée générale statutaire:

Administrateurs:

Monsieur D.A.L. Bennett 9, rue Ste. Zithe, L-2763 Luxembourg;

Monsieur T.A.M. Bosman 9, rue Ste. Zithe, L-2763 Luxembourg;

Monsieur G.M. Holford 9, rue Ste. Zithe, L-2763 Luxembourg;

Luxembourg, 9 mai 2001.

Pour extrait conforme

Signature

Secrétaire

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2001, vol. 554, fol. 11, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37566/631/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MIN INVEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 50.412.

Procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 9 mai 2001

La réunion est présidée par Monsieur John Seil, Président du conseil d'administration. Sont également présents Messieurs Thierry Fleming et John Seil.

Le président constate que tous les membres du conseil d'administration sont présents et que, dès lors, l'ordre du jour peut être valablement discuté.

Ordre du jour:

1. Suppression de la valeur nominale des actions.
2. Changement de la devise du capital social de francs luxembourgeois (LUF) en euros (EUR).
3. Modification du 1^{er} alinéa de l'article 5 des statuts.
4. Mandat à conférer en vue de réaliser les opérations sub 1 à 3.

Le président expose que l'assemblée générale ordinaire tenue le 26 avril 2001 a donné autorisation au conseil d'administration, dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social et du capital autorisé en EURO, d'augmenter le capital social et le capital autorisé, d'adapter ou de supprimer la désignation de valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.

Après en avoir délibéré, et en vertu de l'autorisation lui accordée par l'assemblée générale, le conseil prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1. Le conseil d'administration décide de supprimer la valeur nominale des actions.
2. Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 modifiant la loi du 10 août 1915, le conseil d'administration décide de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2001, le capital social actuellement exprimé en francs luxembourgeois (LUF), en euros (EUR). Ainsi, le capital social s'établit à EUR 92.960,07 (quatre-vingt-douze mille neuf cent soixante euros et sept cents).
3. Le conseil d'administration décide de modifier le 1^{er} alinéa de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le capital souscrit est fixé à EUR 92.960,07 (quatre-vingt-douze mille neuf cent soixante euros et sept cents), représenté par 3.750 (trois mille sept cent cinquante) actions sans désignation de valeur nominale.»

4. Mandat est donné à chaque administrateur, agissant, individuellement, afin de procéder aux écritures comptables qui s'imposent, de procéder aux inscriptions dans les registres sociaux et d'établir des statuts coordonnés suite aux résolutions de la présente.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la président lève la séance.

J. Seil / H. Grisius / T. Fleming

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2001, vol. 553, fol. 23, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37543/200/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MIN INVEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 50.412.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 14 juin 2001.

F. Baden.

(37544/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

NITTLER ALL TOURS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 22, boulevard de la Foire.

L'an deux mille un, le quatorze mai.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme NITTLER ALL TOURS, avec siège social à L-1528 Luxembourg, 22, boulevard de la Foire, constituée suivant acte reçu par le notaire Joseph Kerschen, alors de résidence à Differdange, en date du 8 décembre 1969, publié au Mémorial C numéro 35 du 2 mars 1970, et dont les statuts ont été modifiés aux termes d'un acte reçu par le notaire Frank-Réginald Baden, alors de résidence à Mersch, en date du 1^{er} décembre 1971.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Margot Nittler, administrateur, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Monsieur Vincent Busco, administrateur, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Mademoiselle Marina Bettinelli, employée privée, demeurant à Dudelange.

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

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

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

Monsieur, le président expose et l'assemblée constate:

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

Ordre du jour:

1. Conversion du capital social de francs luxembourgeois en Euro et augmentation du capital social pour le fixer au montant de 50.000,- Euro, par prélèvement sur les résultats reportés.

2. Modification subséquente du premier alinéa de l'article 5 des statuts.

3. Divers.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide de convertir le capital social souscrit de la société de francs luxembourgeois en Euro, de sorte qu'après cette conversion le capital souscrit sera de quarante-neuf mille cinq cent soixante-dix virgule soixante-dix Euro (EUR 49.578,70), représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de vingt-quatre virgule sept mille huit cent quatre-vingt-treize Euro, chacune.

L'assemblée des actionnaires décide d'augmenter le capital social souscrit à concurrence de quatre cent vingt et un virgule trente Euro (EUR 421,30) pour le porter de son montant actuel converti à un montant total de cinquante mille Euro (EUR 50.000,-), par prélèvement sur les résultats reportés, sans création ni émission d'actions nouvelles mais en augmentant la valeur nominale de chaque action de zéro virgule deux mille cent sept Euro (EUR 0,2107), de manière à porter leur valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,-).

Cinquième résolution

Comme conséquence de la résolution précédente, l'assemblée décide de modifier l'article cinq des statuts, afin de lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé cinquante mille Euro (EUR 50.000,-), représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,-) chacune.»

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

L'ordre du jour étant épuisé, l'assemblée est clôturée.

Frais

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de trente mille francs (30.000,- LUF).

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

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

Signé: M. Nittler, V. Busco, M. Bettinelli, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mai 2001, vol. 9CS, fol. 27, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 6 juin 2001.

P. Bettingen.

(37554/202/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

NITTLER ALL TOURS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 22, boulevard de la Foire.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

(37555/202/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MINIT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 7.197.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2001, vol. 554, fol. 5, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour BENELUX TRUST (LUXEMBOURG), S.à r.l.

Agent domiciliataire

R. P. Pels

(37545/724/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MINIT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 7.197.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2001, vol. 554, fol. 5, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour BENELUX TRUST (LUXEMBOURG), S.à r.l.

Agent domiciliataire

R. P. Pels

(37546/724/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MIRO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 60.109.

—
Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 8 mai 2001:

1. Répartition bénéficiaire

Après avoir pris connaissance du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration qui a approuvé les comptes annuels au 31 décembre 2000, et après avoir entendu le rapport du Commissaire aux Comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les comptes annuels au 31 décembre 2000 tels qu'ils sont présentés par le Conseil d'Administration. L'Assemblée décide d'affecter LUF 301.000 à la réserve légale et de reporter à nouveau le solde bénéficiaire restant de LUF 5.716.125.

2. Conversion en Euros

L'Assemblée décide de convertir le capital en Euros avec effet au 1^{er} janvier 2001, soit LUF 17.000.000 à 40,3399=EUR 421.418,99. L'Assemblée décide de porter le capital de EUR 421.418,99 à EUR 425.000 par absorption de résultats reportés pour EUR 3.581,01.

L'Assemblée décide que le capital de EUR 425.000 sera représenté par 4.250 actions d'une valeur nominale de EUR 100 chacune. L'Assemblée charge le Conseil d'Administration d'effectuer les modifications nécessaires.

Conseil d'administration

M. Bernard Rongvaux, Bruxelles, Président

Mme Michèle Dettaille, Vaux-sur-Sûre, Administrateur-Délégué

Mme Fabienne Bozet, Vaux-sur-Sûre, Administrateur

LAUREN BUSINESS LTD, Tortola, British Virgin Islands

Commissaire aux comptes

HRT REVISION, S.à r.l. Luxembourg

(Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont valables jusqu'à la tenue de l'assemblée ordinaire statuant sur les comptes de l'année 2002).

Luxembourg, le 22 mai 2001.

Pour MIRO S.A.

HRT REVISION, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 mai 2001, vol. 553, fol. 59, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37547/771/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

NADEAU FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 74.074.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2001, vol. 554, fol. 5, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1^{er} juin 2001.

R. P. Pels.

(37552/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MOUFLOLUX S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 38.594.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 19, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

MOUFLOLUX S.A.H.

Société Anonyme Holding

Signatures

Administrateurs

(37549/024/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MOUFLOLUX S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 38.594.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 19, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

MOUFLOLUX S.A.H.

Société Anonyme Holding

Signatures

Administrateurs

(37550/024/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

MOUFLOLUX S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 38.594.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 31 mai 2001

Résolution

L'assemblée décide de ratifier la cooptation de MM. Simone Strocchi et Massimo Longoni décidée par le conseil d'administration en sa réunion du 7 mai 2001.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2000:

Conseil d'administration

MM Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Simone Strocchi, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Massimo Longoni, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial.

Pour extrait conforme

MOUFLOLUX S.A.H.

Société Anonyme Holding

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 19, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37551/024/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

N.N.B. S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.

R. C. Luxembourg B 57.893.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 8 mai 2001

1. Affectation des résultats

	LUF
Résultats reportés au 31 décembre 2000	65.652.094
Bénéfice 2000	3.667.788
	<hr/>
	69.319.882
Dividende	- 8.000.000
Solde à reporter à nouveau	<hr/>
	61.319.882

2. Conversion en Euros

L'Assemblée décide de convertir le capital en Euros avec effet au 1^{er} janvier 2001, soit LUF 7.000.000 à 40,3399=EUR 173.525,47. L'Assemblée décide de porter le capital de EUR 173.525,47 à EUR 180.000 par absorption de résultats reportés pour EUR 6.471,53 et de porter la réserve légale à EUR 18.000, la différence de EUR 647,45 étant également à absorber par les résultats reportés.

L'Assemblée décide que le capital de EUR 180.000 sera représenté par 1.800 actions d'une valeur nominale de EUR 100 chacune. L'Assemblée charge le Conseil d'Administration d'effectuer les modifications nécessaires.

Conseil d'administration

M. Pierre Hoffmann, Heisdorf, Administrateur

M. Dominique Ransquin, Sandweiler, Administrateur

M. Romain Thillens, Wiltz, Administrateur

Commissaire aux comptes

Annette Eresch-Michels, Bettembourg

(Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont valables jusqu'à la tenue de l'assemblée ordinaire statuant sur les comptes de l'année 2002).

Luxembourg, le 23 mai 2001.

Pour N.N.B. S.A.

HRT REVISION, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 mai 2001, vol. 553, fol. 59, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37556/771/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PAVIX HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 73.258.

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 26 avril 2001 a décidé d'augmenter le nombre des administrateurs de la société de 3 à 4 et de nommer Madame Delphine André en tant que nouvel administrateur pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice se clôturant le 31 décembre 2001. Le conseil d'administration est composé comme suit:

- Monsieur Gérard Becquer
- Madame Noëlla Antoine
- Madame Pascale Le Denic
- Madame Delphine André

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2001, vol. 553, fol. 98, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37569/581/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

NORIS SUNDLER GROUP S.A., Aktiengesellschaft.
Gesellschaftssitz: L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.
H. R. Luxemburg B 71.197.

*Auszug aus dem Sitzungsprotokoll der Ordenlitchen Generalversammlung
vom Freitag, dem 8. Juni 2001, abgehalten am Gesellschaftssitz*

Die Versammlung faßt in der vorgenannten Sitzung einstimmig folgenden Beschluß:

1.) Die Versammlung nimmt den Rücktritt an den Herren Egon Bentz und Götz Schöbel als Verwaltungsratsmitglieder und gibt ihnen vollen Entlast.

2.) Die Versammlung ernennt einstimmig zu den neuen Verwaltungsratsmitgliedern:

- Frau Ilka Zerche, Privatbeamtin, Luxemburg, als Vorsitzende
- Frau Silvia Grün, Privatbeamtin, Luxemburg

Luxemburg, 8. Juni 2001.

Unterschrift

Die Versammlung

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2001, vol. 554, fol. 12, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37559/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

NAVARO S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2763 Luxemburg, 38-40, rue Sainte Zithe.
R. C. Luxemburg B 23.862.

Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires tenue à Luxembourg le 30 mai 2001

L'assemblée s'est ouverte à 15.30 heures sous la présidence de Maître Ute Bräuer, avocat, demeurant à Luxembourg.

Madame le Président nomme secrétaire Madame Rita Goujon, employée privée, demeurant à Luxembourg et comme scrutateur Maître Alessandra Bellardi Ricci, avocat, demeurant à Luxembourg, tous présents et acceptant.

Madame le Président expose et l'assemblée constate:

I. Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour Ordre du jour:

1. Conversion de la devise d'expression du capital social des francs luxembourgeois en euros, avec effet au 1^{er} janvier 2001.

2. Augmentation du montant du capital social à trois millions cent mille euros (EUR 3.100.000,-) par incorporation du montant de vingt-six mille cent vingt euros et vingt-neuf cents (EUR 26.120,29) de la réserve disponible;

3. Fixation d'une nouvelle valeur nominale par action;

4. Echange des anciennes actions contre de nouvelles actions;

5. Modification subséquente de l'article 3 des statuts;

6. Divers.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement;

III. Que la présente assemblée a dûment été convoquée par une annonce insérée dans le quotidien luxembourgeois «Letzeburger Journal» en date du 18 mai 2001;

IV. Que suivant la liste de présence, douze mille quatre cents (12.400) actions sont présentes ou représentées et tous les actionnaires présents ou représentés et déclarent qu'ils ont été dûment convoqués, et qu'ils ont eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable;

V. Que la présente Assemblée, réunissant cent pour cent du capital social, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée décide de convertir la monnaie d'expression du capital social des francs luxembourgeois en euros au taux de change fixé de 1 euro=40,3399 LUF, avec effet au 1^{er} janvier 2001;

Deuxième résolution

L'Assemblée décide de fixer le montant du capital social à trois millions cent mille euros (EUR 3.100.000,-) en incorporation le montant de vingt-six mille cent vingt euros et vingt-neuf cents (EUR 26.120,29) de la réserve disponible;

Troisième résolution

L'Assemblée décide de fixer la nouvelle valeur nominale des actions à deux cent cinquante euros (EUR 250,-).

Quatrième résolution

L'Assemblée décide d'échanger les douze mille quatre cents (12.400) actions existantes de dix mille francs luxembourgeois (10.000,- LUF) chacune contre douze mille quatre cents (12.400) actions nouvelles d'une valeur nominale de deux cent cinquante euros (EUR 250,-).

Tous pouvoirs sont conférés au Conseil d'Administration pour procéder à l'attribution des actions nouvelles aux actionnaires en proportion de leur participation dans la société.

Cinquième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, l'article 3 des statuts est modifié comme suit:

«Le capital social est fixé à trois millions cent mille euros (EUR 3.100.000,-), représenté par douze mille quatre cents (12.400) actions d'une valeur nominale de deux cent cinquante euros (EUR 250,-) chacune, entièrement libérées.»

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

Le secrétaire lit le présent procès-verbal qui est signé par les membres du bureau et les actionnaires le souhaitant.

Fait à Luxembourg, le 30 mai 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 553, fol. 91, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Signature / Signature / Signature

Président / Secrétaire / Scrutateur

(37553/250/58) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

NORPA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2220 Findel, 672, rue de Neudorf.

R. C. Luxembourg B 31.241.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2001, vol. 554 fol. 11, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

Pour la société NORPA HOLDING S.A.

NORDEA BANK S.A.

L'agent domiciliataire

Signatures

(37560/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

OLBIASTATE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.

R. C. Luxembourg B 73.900.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 18, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

(37562/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PORTO F. INVESTMENT & PARTICIPATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2613 Luxembourg, 5, place du Théâtre.

R. C. Luxembourg B 79.214.

EXTRAIT

Il résulte de l'Assemblée Générale extraordinaire des actionnaires de la société tenue à Luxembourg en date du 15 mars 2001 que:

- Monsieur Christiaan Matser a démissionné de ses fonctions d'administrateur de la société et que cette dernière lui a donné décharge pleine et entière de toute responsabilité ayant trait aux fonctions susmentionnées,

- Madame Véronique De Meester a été nommée administrateur de la société jusqu'à l'assemblée générale ordinaire de 2002.

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

Luxembourg, le 12 juin 2001.

Pour la Société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 19, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37587/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

ORVAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 72.101.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires en date du 20 avril 2001 que la démission de Mme Kim Louise Fessler en tant qu'administrateur a été acceptée.

Mme Jacqueline Brosi, demeurant à Twaeracherstrasse 8, 8118 Pfaffhausen, Suisse a été élue au poste d'administrateur et elle terminera le mandat de son prédécesseur qui prendra fin lors de l'assemblée générale de l'année 2005.

Luxembourg, le 20 avril 2001.

D. C. Oppelaar.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2001, vol. 554, fol. 5, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37563/724/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PEPINIERE WEISEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3980 Wickrange, 19, rue des Trois Cantons.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 11 juin 2001, vol. 319, fol. 17, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

Esch-sur-Alzette, le 12 juin 2001.

G. Bernabei jr.

(37570/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PERFORMANCE INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 36.886.

—
Le bilan de la société au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2001, vol. 554, fol. 12, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(37571/595/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

P.F.L., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 47.050.

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

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

(37572/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

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

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

—
EXTRAIT

Il résulte d'un acte reçu par Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 22 mai 2001, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juin 2001, volume 9CA, folio 31, case 4, que l'article six des statuts de la société à responsabilité limitée PINTALIA, S.à r.l., avec siège social à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt, est modifié comme suit:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinquante millions de liras italiennes (LIT 50.000.000,-), représenté par cent (100) parts sociales de cinq cent mille liras italiennes (LIT 500.000,-) chacune, entièrement libérées.

Les cent (100) parts sociales ont été souscrites par l'associée unique FARINIS TRADING LIMITED, société de droit des Iles Vierges Britanniques, avec siège social à Tortola (Iles Vierges Britanniques), P.O. Box 3175, Road Town.»

Pour extrait conforme, délivré sur papier libre aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 12 juin 2001.

E. Schlessler.

(37576/227/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PNEUS MRECHES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8399 Windhof, 26, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 26.985.

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

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

Ont comparu:

1) Monsieur Christian Mreches, industriel, demeurant à L-8035 Strassen, 41, Cité Pescher, agissant en sa qualité de gérant de la société à responsabilité limitée PNEUS MRECHES, S.à r.l., avec siège à L-8399 Windhof, 26, route d'Arlon, R.C.S. Luxembourg, section B 26.985, constituée suivant acte de Maître Marthe Thyès-Walch, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 31 mars 1990, publié au Mémorial C numéro 365 du 9 octobre 1990 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte du même notaire Marthe Thyès-Walch en date du 28 janvier 1999, publié au Mémorial C numéro 330 du 10 mai 1999, représenté par Monsieur Paul Marx, docteur en droit, ayant son domicile professionnel à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 13 avril 2001, et

2) Monsieur Francis Kiéner, gérant, demeurant à L-2429 Luxembourg, 20, rue Adam Roberti, agissant en sa qualité d'associé unique de la société à responsabilité limitée PNEUS MRECHES, S.à r.l., prédésignée, représenté par Monsieur Paul Marx, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 26 avril 2001.

Ces procurations, signées ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte et seront enregistrées avec lui.

Le comparant sous 1) a requis le notaire instrumentant d'acter l'acceptation au nom et pour compte de la société à responsabilité limitée PNEUS MRECHES, S.à r.l., prédésignée, de la cession en date du 8 mars 2001 de toutes les 800 (huit cents) parts de la société à responsabilité limitée PNEUS MRECHES, S.à r.l., prédésignée, par Monsieur Christian Mreches, préqualifié, à Monsieur Francis Kiéner, préqualifié, conformément à l'article 1690 du code civil et à l'article 190 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le comparant sous 2), devenu seul associé de la société à responsabilité limitée PNEUS MRECHES, S.à r.l., prédésignée, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

Le capital social est augmenté à concurrence de 67.980,- LUF (soixante-sept mille neuf cent quatre-vingt francs luxembourgeois), pour le porter de 8.000.000,- LUF (huit millions de francs luxembourgeois) à 8.067.980,- LUF (huit millions soixante-sept mille neuf cent quatre-vingt francs luxembourgeois), sans émission de parts sociales nouvelles, par versement en espèces de 67.980,- LUF (soixante-sept mille neuf cent quatre-vingt francs luxembourgeois) par Monsieur Francis Kiéner, préqualifié, ainsi qu'il en a été justifié au notaire par un certificat bancaire, de sorte que la somme de 67.980,- LUF (soixante-sept mille neuf cent quatre-vingt francs luxembourgeois) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société.

Deuxième résolution

L'EURO est adopté comme monnaie d'expression du capital.

Troisième résolution

Le capital de 8.067.980,- LUF (huit millions soixante-sept mille neuf cent quatre-vingt francs luxembourgeois) est converti en 200.000,- EUR (deux cent mille euros).

Quatrième résolution

Une valeur nominale de 250,- EUR (deux cent cinquante euros) par part sociale est adoptée.

Cinquième résolution

A la suite des résolutions prévues, l'article 6 des statuts est modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à 200.000 EUR (deux cent mille euros), représenté par 800 (huit cents) parts sociales de 250,- EUR (deux cent cinquante euros) chacune, qui sont toutes détenues par Monsieur Francis Kiéner, gérant, demeurant à L-2429 Luxembourg, 20, rue Adam Roberti.

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179(2) de la loi modifiée sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application, c'est à dire chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

La société peut acquérir ses propres parts à condition qu'elle soient annulées et le capital réduit proportionnellement.»

Ensuite, les 800 (huit cents) parts sociales d'une valeur nominale de 10.000,- LUF (dix mille francs luxembourgeois) chacune sont échangées contre 800 (huit cents) parts sociales d'une valeur nominale de 250,- EUR (deux cents cinquante euros) chacune.

Sixième résolution

L'article 7 des statuts est modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 7.** Le capital social pourra à tout moment être modifié en respectant les conditions légales imposées pour la modification des statuts et mentionnées à l'article 17 des présents statuts.»

Septième résolution

Deux nouveaux alinéas sont ajoutés à la fin de l'article 13 des statuts, qui auront la teneur suivante:

«**Art. 13. (fin).** Chaque gérant est révocable ad nutum.

Des dividendes intérimaires peuvent être distribués dans les conditions suivantes:

- des comptes intérimaires sont établis sur une base trimestrielle ou semestrielle;
- ces comptes doivent montrer un profit suffisant, bénéfiques reportés inclus;
- la décision de payer des dividendes intérimaires est prise par la gérance, s'il y a assez de liquidités. Sinon, la décision est prise par une assemblée générale extraordinaire des associés.»

Huitième résolution

L'article 17 des statuts est modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 17.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital. Toutefois, les décisions ayant pour objet la modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social»

Neuvième résolution

Le mandat du gérant, Monsieur Christian Mreches, préqualifié, est résilié et décharge lui est donnée pour l'exercice de son mandat.

Dixième résolution

Monsieur Francis Kiéner, préqualifié, est nommé gérant pour une durée indéterminée.

Onzième résolution

La société est engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant unique, Monsieur Francis Kiéner, préqualifié.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société, s'élève à environ trente mille francs luxembourgeois.

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

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

Signé: P. Marx, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 30 mai 2001, vol. 514, fol. 64, case 7. – Reçu 680 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 13 juin 2001.

J. Seckler.

(37583/231/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PNEUS MRECHES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8399 Windhof, 26, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 26.985.

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 13 juin 2001.

J. Seckler.

(37584/231/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

QUADROLUX TRANSPORT, G.m.b.H., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: Wasserbillig.

H. R. Luxemburg B 6.408.

Im Jahre zweitausendundeins, den dreiundzwanzigsten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Bettingen, mit dem Amtswohnsitze zu Niederanven.

Sind erschienen:

1. Herr Steffen Schuller, Geschäftsführer, wohnhaft zu D-56841 Traben-Trarbach, Sponheimerstrasse 61
 2. Herr Bernd Bohnet, Privatbeamter, wohnhaft in D-56841 Traben-Trarbach,
- beide hier vertreten durch Frau Nathalie Carbotti, wohnhaft in Luxemburg, auf Grund von zwei Vollmachten gegeben am 21. Mai 2001, welche Vollmachten, nach gehöriger ne varietur Unterschrift dieser Urkunde beigegeben bleiben um mit derselben formalisiert zu werden.

Die Komparenten erklären, dass die Gesellschaft mit beschränkter Haftung QUADROLUX TRANSPORT, G.m.b.H., mit Sitz in Wasserbillig, eingetragte im Handelsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg unter Sektion B und der Nummer 6.408, gegründet wurde gemäss Urkunde, aufgenommen durch den unterzeichneten Notar, am 7. April 1998, ver-

öffentlich im Mémorial C des Jahres 1998 Seite 23391, und abgeändert wurde gemäss Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar am 5. August 1998, veröffentlicht im Mémorial C des Jahres 1998 Seite 41238.

Herr Steffen Schuller, vorgeannt, alleiniger Gesellschafter, überträgt hiermit unter aller Gewähr rechtens fünfzig (50) Anteile in der Gesellschaft QUADROLUX TRANSPORT, G.m.b.H. an Herrn Bernd Bohnet, vorgeannt, hier gegenwärtig und dies annehmend, zu dem zwischen den Parteien vereinbarten Preise, worüber Quittung.

In seiner Eigenschaft als Geschäftsführer der Gesellschaft QUADROLUX TRANSPORT, G.m.b.H. nimmt Herr Steffen Schuller, vorgeannt, die vorgeannte Abtretung von fünfzig (50) Gesellschaftsanteilen, im Namen der Gesellschaft gemäss den Bestimmungen von Artikel 1690 des Zivilgesetzbuches, an.

Auf Grund der vorangehenden Abtretung sind Herr Steffen Schuller vorgeannt, und Herr Bernd Bohnet, vorgeannt, alleinige Gesellschafter der Gesellschaft QUADROLUX TRANSPORT, G.m.b.H., und fassen somit folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die Einmangengesellschaft mit beschränkter Haftung in eine mehrköpfige Gesellschaft mit beschränkter Haftung umzuändern.

Zweiter Beschluss

Infolgedessen beschliessen die Gesellschafter Artikel eines der Satzung wie folgt umzuändern:

«**Art. 1.** Zwischen den Komparenten und sämtlichen Personen, die Inhaber von Anteilen werden, wurde eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet unter der Bezeichnung QUADROLUX TRANSPORT G.m.b.H., die den sich darauf beziehend Gesetzen sowie folgenden Satzungen unterliegt.»

Dritter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, das voll eingezahlte Gesellschaftskapital um eine million dreissigtausend Franken (LUF 1.030.000,-) zu erhöhen, um es von seinem jetzigen Betrag von fünfhunderttausend Luxemburger Franken (LUF 500.000,-) auf eine Million fünfhundertdreissigtausend Luxemburger Franken (LUF 1.530.000,-) zu bringen durch Ausgabe von zweihundertsechs (206) neuen Anteilen mit einem Nominalwert von je fünftausend Luxemburger Franken (LUF 5.000,-), welche die gleichen Rechte und Vorteile geniessen wie die bestehenden Anteile.

Die Anteile wurde gezeichnet wie folgt:

- 131 Anteile durch Herrn Steffen Schuller, vorgeannt.

Herr Steffen Schuller erklärt, dass diese neuen Anteile voll eingezahlt wurden durch Umwandlung in Kapital von Forderungen des Zeichners gegen die Gesellschaft.

- 75 Anteile durch Herrn Bernd Bohnet, vorgeannt.

Herr Bernd Bohnet erklärt, dass diese neuen Anteile voll eingezahlt wurden durch Umwandlung in Kapital von Forderungen des Zeichners gegen die Gesellschaft.

Diese Forderungen bilden den Gegenstand eines Revisionsberichtes, erstellt durch Herrn Lex Benoy, réviseur d'entreprises, dessen Schlussfolgerung lautet wie folgt:

«Conclusion: Sur base des vérifications effectuées, telles que décrites ci-dessus, je n'ai pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport représenté par les susdites créances certaines, liquides et exigibles au montant de l'augmentation de capital de 1.030.000 LUF par création de 206 parts nouvelles.»

Dieser Bericht, ne varietur unterzeichnet, bleibt der gegenwärtigen Urkunde beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Vierter und letzter Beschluss

Aufgrund der vorgegangenen Gesellschaftsanteilabtretung beschliessen die Gesellschafter Absätze 2 und 3 von Artikel sechs wie folgt abzuändern:

«**Art. 6. (zweiter und dritter Absatz)** Die Geschäftsanteile werden wie folgt gezeichnet:

1. Herr Steffen Schuller, wohnhaft in D-56841 Traben-Trarbach, 181 Anteile

2. Herr Bernd Bohnet, wohnhaft in D-54456 wohnhaft in D-56841 Traben-Trarbach, 125 Anteile

Total: 306 Anteile

Die Gesellschaftsanteile wurden voll in bar eingezahlt, sodass ab heute der Gesellschaft die Summe von einer million fünfhundertdreissigtausend Franken (1.530.000,- LUF) zur Verfügung steht, so wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.»

Schätzung der Kosten

Die Kosten und Gebühren, in irgendwelche Form, welche der Gesellschaft wegen ihrer Umänderung obliegen oder zur Last gelegt werden, werden auf dreissigtausend Franken (30.000,- LUF) abgeschätzt.

Worüber Urkunde, Aufgenommen zu Senningerberg, datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an die Erschienen, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben die Erschienen, gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: N. Carbotti, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mai 2001, vol.9CS, fol. 27, case 11. – Reçu 10.300 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, den 8. Juni 2001.

P. Bettingen.

(37596/202/79) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

REBEAN INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 40.949.

Acte constitutif publié à la page 25773 du Mémorial C n° 537 du 21 novembre 1992.

Le bilan au 30 septembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2001, vol. 554, fol. 7, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
(37598/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

REBEAN INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: LUF 600.000,-.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 40.949.

Les associés de la société ont décidé, en date du 26 avril 2001, de transférer le siège social de la société du 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2001, vol. 553, fol. 98, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(37600/581/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

RAPOSO LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 35.614.

DISSOLUTION

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

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

A comparu:

Monsieur Christophe Blondeau, employé privé, demeurant à Petit-Nobressart, agissant en sa qualité de mandataire spécial de Monsieur Joaquim Manteiga Raposo, administrateur de sociétés, demeurant à B-6040 Jumet, 81, rue des Marchiennes,

en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 31 mars 2001 laquelle restera, après avoir été paraphée ne varietur par le comparant et le notaire, annexée aux présentes pour être soumise avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès-qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- La société anonyme RAPOSO LUX S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 35.614, a été constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 3 décembre 1990, publié au Mémorial C, Recueil Spécial numéro 190 du 22 avril 1991.

- Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (1.250,- LUF) chacune.

- Son mandant est devenu propriétaire des mille (1.000) actions dont s'agit et il a décidé de dissoudre et de liquider la société.

- Par la présente, il prononce la dissolution de la société avec effet immédiat et sa mise en liquidation. Il assume la fonction de liquidateur.

- Tous les actifs de la Société sont transférés à l'actionnaire qui déclare que toutes les obligations de la Société ont été acquittées et qu'il répondra personnellement de tous les engagements de la société même inconnus à l'heure actuelle. Il réglera également les frais des présentes.

- Partant la liquidation de la Société est achevée et la Société est définitivement dissoute et liquidée.

- Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire de surveillance pour l'exécution de leur mandat.

- Les livres et documents de la société sont conservés pendant la durée de cinq ans à l'ancien siège social de la société dissoute à Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Blondeau, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2001, vol. 129S, fol. 64, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 juin 2001.

F. Baden.

(37597/200/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

P&G INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 37.190.

—
Le bilan au 30 septembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 18, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
(37573/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

P&G INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 37.190.

—
Le bilan au 30 septembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol.18, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
(37574/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PISE, Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 62.857.

—
Extrait des résolutions du conseil d'administration du 18 mai 2001

« ... En vertu de l'autorisation lui accordée par l'assemblée générale, le conseil prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1. Le conseil d'administration décide de supprimer la valeur nominale des actions.

2. Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 modifiant la loi du 10 août 1915, le conseil d'administration décide de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2001, le capital social et le capital autorisé, actuellement exprimés en francs français (FRF), en euros (EUR). Ainsi, le capital social s'établit à EUR 2.595.215,84 (deux millions cinq cent quatre-vingt-quinze mille deux cent quinze euros et quatre-vingt-quatre cents) et le capital autorisé à EUR 6.097.960,69 (six millions quatre-vingt-dix-sept mille neuf cent soixante euros et soixante-neuf cents).

3. Le conseil d'administration décide d'augmenter le capital social souscrit par incorporation de bénéfices reportés de EUR 4.784,16 (quatre mille sept cent quatre-vingt-quatre euros et seize cents) de sorte qu'il s'établisse à EUR 2.600.000,00 (deux millions six cent mille euros) sans émission d'actions nouvelles.

4. Le conseil d'administration décide d'augmenter le capital autorisé de EUR 2.039,31 (deux mille trente-neuf euros et trente et un cents) de sorte qu'il s'établisse à EUR 6.100.000,00 (six millions cent mille euros).

5. Le conseil d'administration décide de modifier les alinéas 1 et 4 de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le capital souscrit est fixé à EUR 2.600.000,00 (deux millions six cent mille euros), représenté par 34.047 (trente-quatre mille quarante-sept) actions sans désignation de valeur nominale.»

«**4^{ème} alinéa.** Le capital est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de EUR 6.100.000,00 (six millions cent mille euros) qui sera représenté par 80.000 (quatre-vingt mille) actions sans désignation de valeur nominale.»

6. Mandat est donné à chaque administrateur, agissant individuellement, afin de procéder aux écritures comptables qui s'imposent, de procéder aux inscriptions dans les registres sociaux et d'établir des statuts coordonnés suite aux résolutions de la présente.»

Luxembourg, le 18 mai 2001.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Capellen, le 1^{er} juin 2001, vol. 137, fol. 41, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

Copie conforme à l'original.

Bascharage, le 12 juin 2001.

A. Weber

Notaire

(37579/236/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

PISE, Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 62.857.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
(37580/236/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2001.

INTERNATIONAL PROPERTY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.588.

The Shareholders of the INTERNATIONAL PROPERTY FUND (the «Company») are hereby convened to attend an
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
to be held at the registered office, 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg on *December 28, 2001* at 11 a.m., with the following agenda:

Agenda:

1. To approve the dissolution of the Company and put it into liquidation with effect on 31 December 2001;
2. To approve the appointment of Mr Ignace Van Oortegem and Mr Stephan Duchateau, jointly, as liquidators of the Company and to determine the powers of the liquidators.

All Shareholders are entitled to attend and vote and are entitled to appoint proxies to attend and vote instead of them. A proxy need not be a member of the Company. To be valid a form of proxy must be lodged with the Company at the registered office, for the attention of Mrs Viviane de Moreau, KREDIETRUST LUXEMBOURG, Investment Funds Department, 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg, (Fax N° 00352479773910) at your earliest convenience but in any case prior to December 21, 2001.

Every bearer shareholder who wants to be present or to be represented at that Extraordinary General Meeting has to deposit its Shares for December 21, 2001 at the latest at the domicile of the Fund or at the following address: proxies are available at the domicile of the Fund.

In Luxembourg :
KREDIETBANK S.A. Luxembourgeoise
43, boulevard royal
L-2955 Luxembourg

Please note that the resolutions on the above mentioned agenda will require a quorum of fifty percent of the Shares outstanding and the resolutions will be passed by a two-thirds majority of the Shares present or represented at the meeting.

Luxembourg, December 5, 2001.
I (05052/755/30)

The Board of Directors.

VERONAISE, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 56.218.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à
L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *21 janvier 2002* à 16.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

«Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.»
L'assemblée générale ordinaire du 5 juin 2001 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'assemblée générale extraordinaire du 21 janvier 2002 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

I (05056/534/15)

Le Conseil d'Administration.

EUROPARTNERS MULTI INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 33.790.

Notice is hereby given that an
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
of Shareholders will be held at the registered office of the Company on *14 January 2002* at 14.30 a.m. with the following agenda:

54958

Agenda:

- Amendment of the article 6, by adding the following after the first sentence: «Any registered share may be issued under the form of a fractional share. The fractions of shares will correspond to a part of the net assets and will entitle the shareholder to a corresponding portion of the dividends that the Company could decide to distribute as well as a corresponding portion of the bonus of liquidation in case of liquidation. The fractions of shares will not give the right to vote.»

The shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda and that the decisions 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 (05059/755/19)

The Board of Directors.

VALORES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.

R. C. Luxembourg B 11.177.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer, le 31 décembre 2001 à 11.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes.
2. Election d'un nouveau commissaire aux comptes.
3. Détermination de la durée du mandat du nouveau commissaire aux comptes.

I (05063/267/14)

Le Conseil d'Administration.

RHEINGOLD, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.

R. C. Luxembourg B 18.854.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer, le 31 décembre 2001 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes.
2. Election d'un nouveau commissaire aux comptes.
3. Détermination de la durée du mandat du nouveau commissaire aux comptes.

I (05064/267/14)

Le Conseil d'Administration.

ADVANCED TECHNICS PROPERTIES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 33.384.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 20 décembre 2001 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2001
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nominations statutaires
5. Divers

II (04916/795/15)

Le Conseil d'Administration.

SPARREIN GESELLSCHAFT, Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 16.663.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la société extraordinairement le 21 décembre 2001 à 15.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration.
2. Présentation et approbation du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Présentation et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 30 juin 2001.
4. Affectation du résultat.
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
6. Elections statutaires.
7. Conversion du capital social en euros avec effet rétroactif au 1^{er} juillet 2001 suivant la procédure par la loi du 10 décembre 1998.
8. Augmentation du capital par incorporation d'une partie des résultats reportés pour le porter à EUR 2.300.000,00.
9. Modification subséquente de l'article 5 alinéa 1^{er} des statuts.
10. Divers.

II (04969/802/22)

Le Conseil d'Administration.

INTER MULTI INVESTMENT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 31.217.

Nous vous prions de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg le jeudi 20 décembre 2001 à 11.30 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

«Décision de convertir le capital social en Euro et d'adapter en conséquence les articles des statuts impactés par ce changement.»

Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en Euros, l'Assemblée délibérera valablement quelle que soit la partie du capital représentée et les points de l'ordre du jour seront approuvés à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés.

La présente convocation et une formule de procuration sont envoyées au moins 8 jours avant l'Assemblée, à tout propriétaire d'actions nominatives à son adresse porté au registre des actionnaires.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres, cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets de BNP PARIBAS LUXEMBOURG, 10A, boulevard Royal, L-2093 Luxembourg où des formules de procuration sont disponibles.

Le projet de texte des statuts coordonnés comprenant les changements proposés est à la disposition des actionnaires au siège de la Société.

II (04974/755/23)

Le Conseil d'Administration.

ALPHA INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 36.325.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 20 décembre 2001 à 10.30 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000. Affectation du résultat.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

II (04975/595/15)

Le Conseil d'Administration.

FLEMING SERIES II FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 39.252.

Notice is hereby given to the Shareholders of FLEMING SERIES II FUNDS («the Company»), that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of the Company (the «Meeting») will be held at the registered office of the Company on Wednesday 19th December 2001 at 3.00 p.m., or at any adjournment thereof, for the purpose of voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the Management's and of the Auditor's reports;
2. Approval of the financial statements for the year ended 31st July 2001;
3. Discharge of the Directors in respect of their duties carried out for the year ended 31st July 2001;
4. Election of James B. Broderick as a Director and the re-election of the following current Directors: Iain OS. Saunders, Veit O. Schuhen, André Elvinger and Pierre Jaans;
5. Re-appointment of DELOITTE & TOUCHE S.A. as Auditors;
6. Any Other Business.

A Shareholder entitled to attend and vote at the Meeting may appoint a proxy to attend and vote on his behalf and such proxy need not be a Shareholder of the Company.

Resolutions on the agenda of the Meeting will require no quorum and will be resolved by the majority of the Shareholders attending in person or by proxy.

Holders of bearer shares who wish to attend the Meeting must deposit their bearer share certificates five business days prior to the Meeting with one of the following institutions:

- J.P. MORGAN FLEMING ASSET MANAGEMENT (EUROPE), S.à r.l., European Bank and Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

Shareholders who cannot personally attend the Meeting are requested to use the prescribed form of proxy (available at the registered office of the Company or via the Internet Site www.jpmorganfleming.com/extra) and return it at least five business days prior to the date of the Annual General Meeting to the Company, c/o J.P. MORGAN FLEMING ASSET MANAGEMENT (EUROPE), S.à r.l., L-2888 Luxembourg.

19th November 2001.

II (04989/755/31)

By order of The Board of Directors.

RESSORDI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 57.367.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à Luxembourg, 12-16, avenue Monterey, le 20 décembre 2001 à 14.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan, du comptes de pertes et profits et affectation des résultats au 30 décembre 2000.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes quant à l'exercice sous revue.
4. Election statutaire.
5. Divers.

II (05000/029/16)

Le Conseil d'Administration.