

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° 1180**17 décembre 2001****SOMMAIRE**

BNP Portfolio, Sicav, Luxembourg	56640	Molenaar Holding S.A., Luxembourg	56623
Deltatank AG, Remich	56639	Monarchy Enterprises, S.à r.l., Luxembourg	56625
GENOKzept	56595	Monarchy Enterprises, S.à r.l., Luxembourg	56627
GENOKzept	56605	Movie World, S.à r.l., Bascharage	56619
I.B.D., Industrie du Bois Diekirch S.A., Diekirch ..	56640	(E.) Muller & Fils, S.à r.l., Lintgen	56624
I.C.E., Lux International Cleaning Enterprise, GmbH, Niederanven	56618	Multiadvisers Fund Management Company S.A., Luxembourg	56625
(La) Jasso S.A., Luxembourg	56612	Muni, S.à r.l., Munsbach	56622
(La) Jasso S.A., Luxembourg	56612	Nancy Estate Company, S.à r.l., Luxembourg ..	56623
(La) Jasso S.A., Luxembourg	56612	Noisy Le Sec Participations S.A., Luxembourg ..	56629
(La) Jasso S.A., Luxembourg	56613	Nordea Investment Management Fund, Sicav, Lu- xembourg-Findel	56629
Kimberly-Clark Luxembourg, S.à r.l., Luxem- bourg	56608	Nordic Finance Holding S.A., Luxembourg	56624
Kimberly-Clark Luxembourg, S.à r.l., Luxem- bourg	56611	Nordic Finance Holding S.A., Luxembourg	56624
Lauriane Investissements Internationaux Holding S.A., Luxembourg	56606	Nouveaux Ets. Liebaert, S.à r.l., Senningerberg ..	56620
Liebherr Invest S.A., Luxembourg	56614	Orca Shipping AG, Machtum	56628
Liebherr Invest S.A., Luxembourg	56614	Pan Asia Special Opportunities Fund II, Sicav, Lu- xembourg	56630
Logas S.A., Luxembourg	56616	Pan Asia Special Opportunities Fund, Sicav, Lu- xembourg	56630
Logas S.A., Luxembourg	56616	Parts International Business S.A., Schifflange ...	56631
Logas S.A., Luxembourg	56616	PCS Luxembourg Finance, S.à r.l., Luxembourg .	56631
Logas S.A., Luxembourg	56616	PCS Luxembourg Finance, S.à r.l., Luxembourg .	56631
Logas S.A., Luxembourg	56616	Pedus Service, S.à r.l., Niederanven	56632
Logas S.A., Luxembourg	56617	Pedus Service, S.à r.l., Niederanven	56632
Lohmann Etiketten, S.à r.l., Luxembourg	56614	Pedus-Lavador, S.à r.l., Niederanven	56632
Luckerath S.A.H., Luxembourg	56617	Peinture Kox, S.à r.l., Remich	56632
Luckerath S.A.H., Luxembourg	56617	PGS Consult S.A., Mamer	56634
M-Fund, Sicav, Luxembourg	56618	Pictet Global Sector Fund Management (Luxem- bourg) S.A., Luxembourg	56634
Maestro Lux, Sicav, Luxembourg	56619	Pictet Targeted Fund Management Company S.A., Luxembourg	56613
Mausern S.A., Luxembourg	56611	Pivek Financière Holding S.A., Luxembourg	56606
Medicon S.A.H., Esch-sur-Alzette	56619	Pivek Financière Holding S.A., Luxembourg	56606
Medvic, S.à r.l., Luxembourg	56620	Pivek Financière Holding S.A., Luxembourg	56607
Medvic, S.à r.l., Luxembourg	56620	Pivek Financière Holding S.A., Luxembourg	56607
Merloni Progetti International S.A., Luxembourg .	56621	Pivek Financière Holding S.A., Luxembourg	56607
Micelius Luxembourg S.A., Luxembourg	56621	Politrade Holding S.A., Luxembourg	56636
Micelius Luxembourg S.A., Luxembourg	56622	Pro One International Holding S.A., Luxembourg	56633
Miele, S.à r.l., Luxembourg	56622	Pro One International Holding S.A., Luxembourg	56633
Molenaar Holding S.A., Luxembourg	56623	Pro One International Holding S.A., Luxembourg	56633

Pro One International Holding S.A., Luxembourg	56633	Saga Select, Sicav, Luxembourg	56636
Pro One International Holding S.A., Luxembourg	56633	Saga Select, Sicav, Luxembourg	56636
Pro One International Holding S.A., Luxembourg	56633	Salvia Europe S.A., Luxembourg	56638
Proma S.A., Esch-sur-Alzette	56637	Salvia Europe S.A., Luxembourg	56638
Punto Invest S.A., Bereldange	56630	Schotsman S.A.H., Luxembourg	56594
Punto Invest S.A., Bereldange	56630	Schotsman S.A.H., Luxembourg	56594
Redalg S.A., Luxembourg	56637	Sector Fund, Sicav, Luxembourg	56595
Restaurant Fu-Chun, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	56632	Shortfund, Sicav, Luxembourg	56637
Rheingold S.A.H., Luxembourg	56629	Sicav Patrimoine Investissements, Luxembourg	56638
Rochem International S.A., Luxembourg	56637	Sofidra S.A., Luxembourg	56639
Rogowski Group S.A., Luxembourg	56615	Sogelux Fund, Sicav, Luxembourg	56639
Rogowski Group S.A., Luxembourg	56614		

SCHOTSMAN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.J. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 36.388.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39650/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

SCHOTSMAN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.J. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 36.388.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 28 mai 2001, du rapport et de la décision du Conseil d'Administration de la société SCHOTSMAN HOLDING S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les décisions suivantes pour les comptes annuels de 2000.

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 2000:

EURAUDIT, S.à r.l.

2) Election des nouveaux administrateurs:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

3) Le conseil d'administration a élu MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

4) Election de EURAUDIT, S.à r.l., en tant que commissaire aux comptes.

5) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale Annuelle appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 2001.

6) Du profit qui s'élève à EUR 69.736,-, un montant de EUR 3.487,- est affecté à la réserve légale. Le reste du profit est reporté.

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

SCHOTSMAN S.A., Holding

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur-Délégué

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39649/683/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

SECTOR FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 57.097.

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de Sector Fund s'est tenue le 30 novembre 2001 à 10.00 heures et a adopté la résolution suivante :

Modification de la devise de capital de la société pour la libeller, non plus en francs français (FRF), mais en Euros (EUR), et de remplacer toute référence aux devises composant l'Euro par une référence à l'Euro.

Pour Sector Fund

Banque Pictet (Luxembourg) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 3 décembre 2001, vol. 560, fol. 88, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(77105/052/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 décembre 2001.

GENOKonzept, Fonds Commun de Placement.**ALLGEMEINES VERWALTUNGSREGLEMENT**

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und des Anteilhabers hinsichtlich des Sondervermögens bestimmen sich nach dem folgenden Allgemeinen Verwaltungsreglement sowie dem, im Anschluss an dieses Allgemeine Verwaltungsreglement abgedruckten, Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds. Das Allgemeine Verwaltungsreglement trat am 26. Oktober 2001 in Kraft und wird am 17. Dezember 2001 in Kraft und wird am 17. Dezember 2001 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial»), dem Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg, veröffentlicht.

Art. 1. Fonds.

1. Der Fonds GENOKonzept («Fonds») ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) aus Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten («Fondsvermögen»), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen («Anteilhaber») unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne des Artikel 111 des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschliesslich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen) («Gesetz vom 30. März 1988»). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anteilhaber sind am Fond durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt. Jeder Teilfonds wird detailliert im jeweiligen Sonderreglement zu diesem Allgemeinen Verwaltungsreglement beschrieben.

2. Die gegenseitigen vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind in diesem Allgemeinen Verwaltungsreglement in Verbindung mit dem Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds geregelt, deren gültige Fassung sowie Änderungen derselben im Mémorial veröffentlicht und beim handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt sind. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilhaber das Allgemeine Verwaltungsreglement und das jeweilige Sonderreglement sowie alle genehmigten und veröffentlichten Änderungen derselben an.

3. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt ausserdem einen Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) entsprechend den Bestimmungen des Grossherzogtums Luxemburg.

4. Das Netto-Fondsvermögen abzüglich aller Verbindlichkeiten des Fonds) muss innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung des Fonds den Gegenwert von 50 Millionen Luxemburger Franken erreichen. Hierfür ist auf das Netto-Fondsvermögen des Fonds insgesamt abzustellen, das sich aus der Addition der Netto-Teilfondsvermögen ergibt.

5. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zu jeder Zeit weitere Teilfonds aufzulegen. In diesem Falle wird dieses Allgemeine Verwaltungsreglement durch ein entsprechendes Sonderreglement ergänzt und ein entsprechender Anhang zum Verkaufsprospekt hinzugefügt. Teilfonds können auf bestimmte Zeit errichtet werden.

6. Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Anteilhaber untereinander als eigenständiges Sondervermögen. Die Rechte und Pflichten der Anteilhaber eines Teilfonds sind von denen der Anteilhaber der anderen Teilfonds getrennt. Gegenüber Dritten haften die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds lediglich für Verbindlichkeiten, welche von den betreffenden Teilfonds eingegangen werden.

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

Art. 2. Verwaltungsgesellschaft.

1. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A. («Verwaltungsgesellschaft»), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in Luxemburg.

2. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds im eigenen Namen, aber ausschliesslich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, die unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des Fonds bzw. seiner Teilfonds zusammenhängen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und Kontrolle sowie auf Kosten des jeweiligen Teilfonds einen Anlageberater hinzuziehen.

Art. 3. Depotbank.

1. Depotbank des Fonds ist die HAUCK & AUFHÄUSER BANQUIERS LUXEMBOURG S.A. («Depotbank»). Sie ist eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg und betreibt Bankgeschäfte. Die Funktion der Depotbank richtet sich nach dem Gesetz vom 30. März 1988, dem Depotbankvertrag, diesem Allgemeinen Verwaltungsreglement, den einzelnen Sonderreglements sowie dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen).

2. Die Depotbank ist mit der Verwahrung der Vermögenswerte der Teilfonds beauftragt.

a) Sämtliche Investmentanteile, flüssigen Mittel und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte der Teilfonds werden von der Depotbank in gesperrten Konten («Sperrkonten») und Depots («Sperrdepots») verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements, der jeweiligen Sonderreglements, dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen), dem jeweils geltenden Depotbankvertrag sowie den gesetzlichen Bestimmungen verfügt werden darf.

b) Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung (nach Massgabe des Gesetzes vom 30. März 1998) und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft andere Banken im Ausland und/oder Wertpapiersammelstellen mit der Verwahrung von Investmentanteilen und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten der Teilfonds beauftragen, sofern diese an einer ausländischen Börse zugelassen oder in ausländische organisierte Märkte einbezogen sind oder es sich um sonstige ausländische Vermögensgegenstände handelt, die nur im Ausland lieferbar sind.

c) Die Anlage von Vermögenswerten der Teilfonds in Form von Einlagen bei anderen Kreditinstituten sowie Verfügungen über diese Einlagen bedürfen der Zustimmung der Depotbank. Die Depotbank darf einer solchen Anlage oder Verfügung nur zustimmen, wenn diese mit den gesetzlichen Vorschriften, dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen), dem Allgemeinen Verwaltungsreglement und dem jeweiligen Sonderreglement sowie dem Depotbankvertrag vereinbar ist. Die Depotbank ist verpflichtet, den Bestand der bei anderen Kreditinstituten verwahrten Einlagen zu überwachen.

3. Bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben handelt die Depotbank unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschliesslich im Interesse der Anteilinhaber. Sie wird jedoch den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge leisten, vorausgesetzt, diese stehen in Übereinstimmung mit dem Allgemeinen Verwaltungsreglement, dem jeweiligen Sonderreglement, dem jeweils geltenden Depotbankvertrag, dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) und dem Gesetz. Sie wird entsprechend den Weisungen insbesondere:

a) Anteile eines Teilfonds gemäss Artikel 5 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements auf die Käufer übertragen,

b) aus den Sperrkonten des jeweiligen Teilfonds den Kaufpreis für Investmentanteile, Optionen und sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte zahlen, die für den betreffenden Teilfonds erworben worden sind,

c) aus den Sperrkonten die notwendigen Einschüsse beim Abschluss von Terminkontrakten zahlen,

d) Investmentanteile sowie sonstige zulässige Vermögenswerte und Optionen, die für einen Teilfonds verkauft worden sind, gegen Zahlung des Verkaufspreises ausliefern bzw. übertragen,

e) dafür Sorge tragen, dass der Umtausch von Investmentanteilen gemäss den Bestimmungen des Gesetzes, des Allgemeinen Verwaltungsreglements und des jeweiligen Sonderreglements sowie des Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und des Depotbankvertrages erfolgt,

f) Dividenden und andere Ausschüttungen (falls vorgesehen) an die Anteilinhaber auszahlen,

g) den Rücknahmepreis gemäss Artikel 9 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements gegen Rückgabe und Ausbuchung der entsprechenden Anteile auszahlen,

h) das Inkasso eingehender Zahlungen des Ausgabepreises und des Kaufpreises aus dem Verkauf von Investmentanteilen und sonstigen zulässigen Vermögenswerten sowie aller Erträge, Ausschüttungen, Zinsen, Entgelte für den Optionspreis, den ein Dritter für das ihm für Rechnung des Teilfondsvermögens eingeräumte Optionsrecht zahlt, Steuergutschriften ((i) falls vorgesehen, (ii) falls vom jeweiligen Teilfonds im Rahmen von Doppelbesteuerungsabkommen zwischen dem Grossherzogtum Luxemburg und anderen Ländern rückforderbar und (iii) falls ausdrücklich hierzu von der Verwaltungsgesellschaft angewiesen) vornehmen und diese Zahlungen den Sperrkonten des jeweiligen Teilfonds unverzüglich gutschreiben,

i) Im Zusammenhang mit der Zahlung von Ausschüttungen auf Investmentanteile und andere gesetzlich zulässige Vermögenswerte Eigentums- und andere Bescheinigungen und bestätigungen ausstellen, aus denen der Name des jeweiligen und alle weiteren erforderlichen Handlungen für das Inkasso, den Empfang und die Verwahrung aller Erträge, Ausschüttungen, Zinsen oder anderer Zahlungen an den jeweiligen Teilfonds vornehmen sowie die Ausstellung von Inkassodossamenten im Namen des jeweiligen Teilfonds für alle Schecks, Wechsel oder anderen verkehrsfähigen Investmentanteile und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte.

4. Ferner wird die Depotbank dafür sorgen, dass

a) alle Vermögenswerte eines Teilfonds unverzüglich auf den Sperrkonten bzw. Sperrdepots des betreffenden Teilfonds eingehen, insbesondere der Rücknahmepreis aus dem Verkauf von Investmentanteilen,

b) anfallende Erträge und von Dritten zu zahlende Optionsprämien sowie eingehende Zahlungen des Ausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlages und etwaiger Steuern und Abgaben unverzüglich auf den Sperrkonten des jeweiligen Teilfonds verbucht werden,

c) der Verkauf, die Ausgabe, der Umtausch, die Rücknahme, die Auszahlung und die Entwertung der Anteile, die für Rechnung des jeweiligen Teilfonds vorgenommen werden, dem Gesetz, dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen), dem Allgemeinen Verwaltungsreglement sowie dem jeweiligen Sonderreglement gemäss erfolgen,

d) die Berechnung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens und des Anteilwertes dem Gesetz und dem Allgemeinen Verwaltungsreglement gemäss erfolgen,

e) bei allen Geschäften, die sich auf das jeweilige Teilfondsvermögen beziehen, die Bestimmungen dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements, des jeweiligen Sonderreglements, des Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) sowie die gesetzlichen Bestimmungen beachtet werden und der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen zugunsten des jeweiligen Teilfonds bei ihr eingeht,

f) die Erträge des jeweiligen Teilfondsvermögens dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen), dem Allgemeinen Verwaltungsreglement, dem jeweiligen Sonderreglement sowie den gesetzlichen Bestimmungen gemäss verwendet werden,
 g) Investmentanteile höchstens zum Ausgabepreis gekauft und mindestens zum Rücknahmepreis verkauft werden,
 h) sonstige Vermögenswerte und Optionen höchstens zu einem Preis erworben werden, der unter Berücksichtigung der Bewertungsregeln nach Artikel 7 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements angemessen ist und die Gegenleistung im Falle der Veräusserung dieser Vermögenswerte den zuletzt ermittelten Wert nicht oder nur unwesentlich unterschreitet, und

i) die gesetzlichen und vertraglichen Beschränkungen bezüglich des Kaufs und Verkaufs von Optionen und Devisenterminkontrakten sowie bezüglich anderer Devisenkurssicherungsgeschäfte eingehalten werden.

5. Darüber hinaus wird die Depotbank

a) nach Massgabe des zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank vereinbarten Verfahrens, der Verwaltungsgesellschaft und/oder von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Repräsentanten schriftlich über jede auszahlung, über den Eingang von Investmentanteilen und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten, von unbaren Ausschüttungen und Barausschüttungen, Zinsen und anderen Erträgen sowie über Erträge aus Schuldverschreibungen Bericht erstatten sowie periodisch über alle von der Depotbank gemäss den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft getroffenen Massnahmen unterrichten,

b) nach Massgabe des zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank vereinbarten Verfahrens unverzüglich alle sachdienlichen Informationen, die sie von Emittenten erhalten hat, deren Investmentanteile, flüssige Mittel und andere gesetzlich zulässigen Vermögenswerte sie von Zeit zu Zeit verwahrt, oder Informationen, die sie auf andere Weise über von ihr verwahrte Vermögenswerte erhält, unverzüglich an die Verwaltungsgesellschaft weiterleiten,

c) ausschliesslich auf Weisung der Verwaltungsgesellschaft oder den von ihr ernannten Repräsentanten Stimmrechte aus den Investmentanteilen und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten, die sie verwahrt, ausüben, sowie

d) alle zusätzlichen Aufgaben erledigen, die von Zeit zu Zeit zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank schriftlich vereinbart werden.

6. a) Die Depotbank zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus den Sperrkonten bzw. den Sperrdepots des betreffenden Teilfonds nur das in diesem allgemeinen Verwaltungsreglement, dem jeweiligen Sonderreglement und dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) festgesetzte Entgelt sowie Ersatz von Aufwendungen.

b) Die Depotbank hat jeweils Anspruch auf das ihr nach diesem Allgemeinen Verwaltungsreglement, dem jeweiligen Sonderreglement, dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) sowie dem Depotbankvertrag zustehende Entgelt und entnimmt es den Sperrkonten des betreffenden Teilfonds nur nach Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft.

c) Darüber hinaus wird die Depotbank sicherstellen, dass den jeweiligen Teilfondsvermögen Kosten Dritter nur gemäss dem Allgemeinen Verwaltungsreglement, dem jeweiligen Sonderreglement und dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) sowie dem Depotbankvertrag belastet werden.

7. Soweit gesetzlich zulässig, ist die Depotbank berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen

a) Ansprüche der Anteilhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;

b) gegen Vollstreckungsmassnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn wegen eines Anspruchs in das jeweilige Teilfondsvermögen vollstreckt wird, für den dieses Teilfondsvermögen nicht haftet.

Die vorstehend unter a) getroffene Regelung schliesst die Geltendmachung von Ansprüchen gegen die Verwaltungsgesellschaft direkt bzw. die frühere Depotbank durch die Anteilhaber nicht aus.

8. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen Ansprüche der Anteilhaber gegen die Depotbank geltend zu machen. Dies schliesst die Geltendmachung von Ansprüchen gegen die Depotbank durch die Anteilhaber nicht aus.

9. Die Depotbank sowie die Verwaltungsgesellschaft sind jeweils berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich mit einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Eine solche Kündigung durch die Verwaltungsgesellschaft wird wirksam, wenn die Verwaltungsgesellschaft mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank bestellt und diese die Pflichten und Funktionen als Depotbank übernimmt; falls eine Kündigung durch die Depotbank erfolgt, wird die Verwaltungsgesellschaft innerhalb der gesetzlichen Fristen eine neue Depotbank ernennen, welche die Pflichten und Funktionen als Depotbank gemäss dem Allgemeinen Verwaltungsreglement sowie, gegebenenfalls, dem jeweiligen Sonderreglement übernimmt. Bis zur Bestellung dieser neuen Depotbank wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten und Funktionen als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

Art. 4. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.

Ziel der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds ist das Erreichen einer angemessenen Wertentwicklung in der jeweiligen Teilfondswährung. Die Verwaltungsgesellschaft strebt eine diversifizierte Vermögensanlage an, indem das jeweilige Teilfondsvermögen entsprechend einer Aufteilung nach ausgewählten Ländern oder Märkten unter Berücksichtigung einer bestimmten Gewichtung in Anteilen oder Aktien mehrerer unterschiedlicher Zielfonds (wie nachfolgend definiert) angelegt wird. Die teilfondsspezifische Anlagepolitik wird in den jeweiligen Anhängen zum Verkaufsprospekt sowie im Sonderreglement für jeden Teilfonds beschrieben.

Die folgenden allgemeinen Anlagegrundsätze und -beschränkungen gelten für sämtliche Teilfonds, sofern keine Abweichungen oder Ergänzungen im Sonderreglement des entsprechenden Teilfonds enthalten sind.

1. Risikostreuung

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung im Sinne der Regeln des Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 und nach den nachfolgend beschriebenen anlagepolitischen Grundsätzen und innerhalb der Anlagebeschränkungen gemäss diesem Artikel des allgemeinen Verwaltungsreglements angelegt.

Es dürfen ausschliesslich Investmentanteile folgender Arten von Investmentfonds und/oder Investmentgesellschaften erworben werden:

- in der Bundesrepublik Deutschland aufgelegte Geldmarkt-, Wertpapier-, Beteiligungs-, Grundstücks-, gemischte Wertpapier- und Grundstücks- sowie Altersvorsorge-Sondervermögen, die keine Spezialfonds sind;
- Investmentvermögen, bei denen die Anteilinhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben und die nach dem Auslandsinvestment-Gesetz in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertrieben werden dürfen;
- Investmentvermögen, bei denen die Anteilinhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben, die keine Spezialfonds sind und die in ihrem Sitzland einer funktionierenden Investmentaufsicht unterliegen, deren Zweck der Schutz des Anlegers ist

(insgesamt die «Zielfonds» genannt).

Die einzelnen Teilfonds können sich hinsichtlich der Arten der Zielfonds sowie hinsichtlich ihrer Gewichtung in Bezug auf die anlagepolitischen Zielsetzungen der Zielfonds unterscheiden. Diese Gesichtspunkte werden für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Sonderreglement aufgeführt.

Im Einklang mit den o.g. Regelungen darf der jeweilige Teilfonds ausschliesslich Anteile an Zielfonds des offenen Typs erwerben, welche ihren Sitz und ihre Geschäftsleistung in einem Mitgliedstaat der europäischen Union, der Schweiz, den USA, Kanada, Hongkong oder Japan unterhalten. In diesem Zusammenhang darf jeder Teilfonds nicht mehr als 20% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anteilen eines einzigen dieser Zielfonds anlegen. Für den jeweiligen Teilfonds dürfen nicht mehr als 10% der ausgegebenen Anteile eines solchen Zielfonds erworben werden. Die vorstehenden Anlagegrenzen beziehen sich bei Investmentvermögen, die aus mehreren Teilfonds bestehen («Umbrella-Fonds»), jeweils auf einen Teilfonds. Dabei darf es nicht zu einer übermässigen Konzentration des Netto-Teilfondsvermögens auf einen einzigen Umbrella-Fonds kommen.

Die Anlagepolitik der vorbezeichneten Zielfonds muss dem Grundsatz der Risikostreuung im Sinne der Regeln von Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 entsprechen.

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

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

Für den jeweiligen Teilfonds dürfen keine Anteile von Future-, Venture Capital- oder Spezialfonds sowie keine anderen Wertpapiere (mit Ausnahme von in Wertpapieren verbrieften Finanzinstrumenten) erworben werden.

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

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

2. Finanzinstrumente

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

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

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

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

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

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

bb) bei negativem Differenzbetrag eine Zahlung entfällt.

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

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

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

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

4. Devisenterminkontrakte und Optionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte mit Absicherungszweck

a) Die Verwaltungsgesellschaft 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 schwerwiegender Verpflichtungsgeschäfte nur erworben werden, soweit sie zur Erfüllung des Geschäftes benötigt werden.

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

5. Flüssige Mittel

Der jeweilige Teilfonds kann flüssige Mittel in Form von Bankguthaben und regelmässig gehandelten Geldmarktpapieren in Höhe von maximal 49% seines Netto-Teilfondsvermögens halten. Die Geldmarktpapiere dürfen im Zeitpunkt des Erwerbs für den jeweiligen Teilfonds eine Restlaufzeit von höchstens 12 Monaten haben.

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

6. Weitere Anlagerichtlinien

a) Wertpapierleerverkäufe oder der Verkauf von Call-Optionen auf Vermögensgegenstände, die nicht zum jeweiligen Teilfondsvermögen gehören, sind nicht zulässig.

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

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

d) Wertpapierdarlehens- und Pensionsgeschäfte dürfen nicht getätigt werden.

e) Es werden keine Vermögenswerte erworben, deren Veräusserung aufgrund vertraglicher Vereinbarung irgendwelcher Beschränkungen unterliegt.

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

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

7. Kredite und Belastungsverbote

a) Das jeweilige Teilfondsvermögen darf nicht verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder zur Sicherung abgetreten werden, es sei denn, es handelt sich um Kreditaufnahmen im Sinne des nachstehenden Buchstaben b).

b) Kredite zu Lasten des jeweiligen Teilfonds dürfen nur kurzfristig und bis zu einer Höhe von 10% des Netto-Teilfondsvermögens (d.h. der Summe aller Vermögenswerte abzüglich aller Verbindlichkeiten aus dem jeweiligen Teilfonds) aufgenommen werden, sofern die Depotbank der Kreditaufnahme und deren Bedingungen zustimmt.

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

Art. 5. Anteile, Ausgabe von Anteilen.

1. Anteile sind Anteile an dem jeweiligen Teilfonds. Sie werden durch Anteilzertifikate verbrieft. Die Anteilzertifikate werden in der durch die Verwaltungsgesellschaft bestimmten Stückelung ausgegeben und lauten auf den Inhaber. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verbriefung in Globalzertifikaten vorsehen. Ein Anspruch der Anteilhaber auf Auslieferung effektiver Stücke besteht in diesem Falle nicht. Die Verbriefung in Globalzertifikaten findet gegebenenfalls Erwähnung in dem jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds.

2. Alle Anteile an einem Teilfonds haben grundsätzlich die gleichen Rechte.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Teilfonds zwei Anteilklassen, A und B, vorsehen.

Anteile der Klasse A berechnen zur Ausschüttung, während auf Anteile der Klasse B keine Ausschüttung erfolgt.

Alle Anteile sind vom Tage ihrer Ausgabe an in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer jeweiligen Anteilsklasse beteiligt. Sofern Anteilklassen gebildet werden, findet dies Erwähnung in dem jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt.

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

5. Anteile werden an jedem Tag, der ein Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist («Bewertungstag»), ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 7 Nr. 4 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements, zuzüglich eines Ausgabeaufschlages zugunsten der Vertriebsstellen, dessen maximale Höhe für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Sonderreglement aufgeführt ist. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen in Luxemburg und Frankfurt am Main nach Eingang des Zeichnungsantrages (unter Einschluss des Tages des Eingangs des Zeichnungsantrages) bei der Depotbank oder den Zahlstellen zahlbar, und zwar nachdem der Zeichnungsantrag unmittelbar oder über eine andere der unten in Nr. 6 genannten Stellen bei der Depotbank eingegangen ist (unter Einschluss des Tages des Eingangs des Zeichnungsantrages). Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

6. Die Anteile können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, einer der Zahlstellen oder Vertriebsstellen gezeichnet werden. Zeichnungsanträge, welche bis spätestens 16.30 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Ausgabepreis des darauffolgenden Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge, welche nach 16.30 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Ausgabepreis des übernächsten Bewertungstages abgerechnet.

7. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt und auf den Zeichner in entsprechender Höhe übertragen.

Art. 6. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen.

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

2. In diesem Fall wird die Depotbank auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückerstatten.

Art. 7. Anteilwertberechnung.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) («Referenzwährung»).

2. Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die im jeweiligen Sonderreglement für den betreffenden Teilfonds festgelegte Währung («Teilfondswährung»).

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bewertungstag berechnet.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte zuzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds («Netto-Teilfondsvermögen») an jedem Bewertungstag (wie in Artikel 5 Nr. 5 dieses allgemeinen Verwaltungsreglements definiert) ermittelt und durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Rechenschafts- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäss den Regelungen dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

b) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

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

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

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

f) Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäss dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.

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

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

i) Alle anderen Vermögenswerte werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren, Bewertungsregeln festgelegt hat.

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

k) Sofern Anteilklassen gebildet werden, erfolgt die Anteilwertberechnung innerhalb einer Anteilklasse nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Art. 8. Einstellung der Berechnung des Anteilwertes.

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Anteilwertes zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

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

b) in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Teilfondsanlagen nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäss durchzuführen.

2. Anleger bzw. Anteilinhaber, welche einen Zeichnungsantrag bzw. Rücknahmeauftrag oder einen Umtauschantrag gestellt haben, werden von einer Einstellung der Anteilwertberechnung unverzüglich benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt.

3. Zeichnungsanträge, Rücknahmeaufträge oder Umtauschanträge können im Falle einer Aussetzung der Berechnung des Anteilwertes vom Anleger bzw. Anteilinhaber bis zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung widerrufen werden.

Art. 9. Rücknahme um Umtausch von Anteilen.

1. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Anteilwert gemäss Artikel 7 Nr 4 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements, gegebenenfalls abzüglich eines etwaigen Rücknahmeabschlages («Rücknahmepreis») zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag im Sinne von Artikel 5 Nr. 5 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements. Sollte ein Rücknahmeabschlag zugunsten der Vertriebsstellen erhoben werden, so ist dessen maximale Höhe für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt angegeben. Der Rücknahmepreis vermindert sich in bestimmten Ländern um dort anfallende Steuern und andere Belastungen. Die Auszahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag, spätestens aber innerhalb von zwei Bankarbeitstagen in Luxemburg und Frankfurt am Main nach dem entsprechenden Bewertungstag bzw. spätestens innerhalb von sieben Kalendertagen nach Eingang des vollständigen Rücknahmeauftrages bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, einer der Zahlstellen oder Vertriebsstellen (unter Einschluss des Tages des Eingangs des vollständigen Rücknahmeauftrages) in der entsprechenden Teilfondswährung, wie sie für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Sonderreglement angegeben ist. Mit Auszahlung des Rücknahmepreises erlischt der entsprechende Anteil.

Die Auszahlung des Rücknahmepreises sowie etwaige sonstige Zahlungen an die betreffenden Anteilinhaber erfolgen über die Depotbank sowie über die Zahlstellen.

2. Rücknahmeaufträge, welche bis spätestens 16.30 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Rücknahmepreis des darauffolgenden Bewertungstages abgerechnet. Rücknahmeaufträge, welche nach 16.30 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Rücknahmepreis des übernächsten Bewertungstages abgerechnet.

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

4. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Rücknahme von Anteilen wegen einer Einstellung der Anteilwertberechnung gemäss Artikel 8 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements zeitweilig einzustellen. Entsprechendes gilt für den Umtausch von Anteilen.

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

6. Die Verwaltungsgesellschaft kann Anteile einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies in Interesse der Gesamtheit der Anteilinhaber oder zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft oder des Fonds oder eines Teilfonds erforderlich erscheint.

7. Anteile können bei der Verwaltungsgesellschaft der Depotbank, einer der Zahlstellen oder Vertriebsstellen umgetauscht werden.

8. Der Umtausch sämtlicher Anteile oder eines Teils derselben in Anteile eines anderen Teilfonds erfolgt auf der Grundlage des entsprechend Artikel 9 Nr. 9 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements massgeblich Anteilwertes der betreffenden Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den jeweiligen Teilfonds jederzeit aus eigenem Ermessen einen Umtauschantrag zurückweisen. Eine Umtauschprovision wird nicht verlangt.

9. Umtauschanträge, welche bis spätestens 16.30 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Anteilwert des darauffolgenden Bewertungstages abgerechnet. Umtauschanträge, welche nach 16.30 Uhr an einem Bewertungstag bei einer der vorgenannten Stellen eingegangen sind, werden zum Anteilwert des übernächsten Bewertungstages abgerechnet.

Art. 10. Rechnungsjahr - Abschlussprüfung.

1. Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres. Das erste Rechnungsjahr beginnt mit Gründung des Fonds und endet am 31. Dezember 2002.

2. Die Jahresabschlüsse des Fonds werden von einem Wirtschaftsprüfer kontrolliert, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird.

3. Spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen geprüften Rechenschaftsbericht entsprechend den Bestimmungen des Grossherzogtums Luxemburg.

4. Zwei Monate nach Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen ungeprüften Halbjahresbericht. Der erste Bericht ist ein geprüfter Zwischenbericht, der zum 31. Dezember 2001 erstellt wird. Der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wird zum 30. Juni 2002 erstellt. Sofern dies für die Berechtigung zum Vertrieb in anderen Ländern erforderlich ist, können zusätzlich geprüfte und ungeprüfte Zwischenberichte erstellt werden.

Art. 11. Verwendung der Erträge.

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilinhaber dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Dies findet für den jeweiligen Teilfonds

in dem betreffenden Sonderreglement des entsprechenden Teilfonds sowie im betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

2. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kursgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Kursgewinne sowie sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen des Fonds insgesamt aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze gemäss Artikel 1 Nr 4 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements sinkt.

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

4. Ausschüttungsberechtigt sind im Falle der Bildung von Anteilklassen gemäss Artikel 5 Nr 3 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements ausschliesslich die Anteile der Anteilklasse A des jeweiligen Teilfonds.

Art. 12. Kosten.

Neben den im Sonderreglement des entsprechenden Teilfonds festgelegten Kosten trägt jeder Teilfonds folgende Kosten, soweit sie im Zusammenhang mit seinem Vermögen entstehen:

1. Für die Verwaltung des jeweiligen Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft aus dem betreffenden Netto-Teilfondsvermögen eine Vergütung, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Sonderreglement aufgeführt ist.

Neben der vorgenannten Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltung der Teilfonds wird dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Verwaltungsvergütung für die in ihm enthaltenen Zielfonds berechnet.

Soweit ein Zielfonds von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder einer anderen Gesellschaft, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, verwaltet wird, werden dafür dem jeweiligen Teilfonds von der Verwaltungsgesellschaft keine Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge und keine Verwaltungsvergütung belastet. Diese Beschränkung ist ebenfalls in den Fällen anwendbar, in denen ein Teilfonds Anteile einer Investmentgesellschaft erwirbt, mit der er im Sinne des vorgenannten Satzes verbunden ist. Bei der Verwaltungsvergütung kann das dadurch erreicht werden, dass die Verwaltungsgesellschaft ihre Verwaltungsvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen Zielfonds entfallenden Teil - gegebenenfalls bis zu ihrer gesamten Höhe - jeweils um die von den erworbenen Zielfonds berechnete Verwaltungsvergütung kürzt. Leistungsbezogene Vergütungen und Gebühren für die Anlageberatung fallen ebenfalls unter den Begriff der Verwaltungsvergütung und sind deshalb mit einzubeziehen.

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

Soweit für die Anlage in Zielfonds Bestandsvergütungen erhalten werden, fliessen diese den jeweiligen Teilfonds zu und verringern die Kostenbelastung.

2. Der Anlageberater erhält aus dem jeweiligen Netto-Teilfondsvermögen eine Anlageberatungsvergütung, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Sonderreglement aufgeführt sind.

3. Die Depotbank erhält aus dem jeweiligen Netto-Teilfondsvermögen eine Depotbankvergütung, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Sonderreglement aufgeführt sind sowie Bearbeitungsgebühren und bankübliche Spesen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann dem jeweiligen Teilfonds ausserdem folgende Kosten belasten:

a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräusserung von Vermögensgegenständen anfallen, mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen bei Anteilen von Zielfonds, die von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer anderen Gesellschaft, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, verwaltet werden. Diese Beschränkung ist ebenfalls in den Fällen anwendbar, in denen ein Teilfonds Anteile einer Investmentgesellschaft erwirbt, die mit dem Teilfonds im Sinne des vorhergehenden Satzes verbunden ist;

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

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

d) Kosten des Wirtschaftsprüfers;

e) Kosten der Vorbereitung und Erstellung sowie der Hinterlegung und Veröffentlichung dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements, des jeweiligen Sonderreglements sowie anderer Dokumente, die den jeweiligen Teilfonds betreffen, einschliesslich Anmeldungen zur Registrierung, Verkaufsprospekte (nebst Anhängen) oder schriftliche Erläuterungen bei sämtlichen Aufsichtsbehörden und Börsen (einschliesslich der örtlichen Wertpapierhändlervereinigungen), die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Teilfonds oder dem Anbieten der Anteile vorgenommen/erstellt werden müssen, die Druck- und Vertriebskosten der Rechenschafts- und Halbjahresberichte für die Anteilhaber in allen notwendigen Sprachen sowie Druck- und Vertriebskosten sämtlicher weiterer Berichte und Dokumente, die gemäss den anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen der genannten Behörden notwendig sind, sowie sämtliche Verwaltungsgebühren;

- f) die banküblichen Gebühren, gegebenenfalls einschliesslich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Investmentanteile im Ausland;
- g) Kosten für die Werbung und solche, die unmittelbar im Zusammenhang mit dem anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen;
- h) Versicherungskosten;
- i) Vergütung sowie Auslagen und sonstige Kosten der Zahlstellen, der Vertriebsstellen und des Repräsentanten im Ausland, die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Teilfondsvermögen anfallen;
- j) Zinsen, die im Rahmen von Krediten anfallen, welche gemäss Artikel 4 Nr 7 Buchstabe b) dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements aufgenommen werden;
- k) Kosten der für die Anteilinhaber bestimmten Veröffentlichung und Mitteilungen;
- l) Kosten der Vorbereitung und des Drucks von Anteilzertifikaten sowie Ertragsschein- und Bogenerneuerungen, falls erforderlich;

Unter Nr 4 b) ist vor allem die taxe d'abonnement für die Anlage in Zielfonds nicht-Luxemburger Rechts zu nennen. Eine Schätzung der unter Nr 4 a) und c) bis l) fallenden Kosten wird für den jeweiligen Teilfonds im betreffenden Sonderreglement angegeben.

Sämtliche Kosten werden zunächst dem laufenden Einkommen und den Kapitalgewinnen und zuletzt dem jeweiligen Teilfondsvermögen angerechnet.

Die Kosten für die Gründung des Fonds und die Erstausgabe von Anteilen werden auf maximal 80.000 Euro geschätzt und werden der Verwaltungsgesellschaft belastet. Kosten im Zusammenhang mit der Auflegung weiterer Teilfonds werden ebenfalls der Verwaltungsgesellschaft belastet.

Art. 13. Änderungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements und der Sonderreglements.

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung der Depotbank dieses Allgemeine Verwaltungsreglement sowie die Sonderreglements jederzeit vollständig oder teilweise ändern.

2. Änderungen dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements sowie der Sonderreglements werden beim Handelsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt und im Mémorial veröffentlicht und treten, sofern nichts anderes bestimmt ist, am Tag der Unterzeichnung im Kraft.

Art. 14. Veröffentlichungen.

1. Der jeweils gültige Anteilwert, die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, jeder Zahlstelle oder Vertriebsstelle erfragt werden. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden ausserdem in mindestens einer überregionalen Tageszeitung eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

2. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für den Fonds einen geprüften Rechenschaftsbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen im Grossherzogtum Luxemburg. In jedem Rechenschafts- und Halbjahresbericht wird der Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge angegeben, die jedem Teilfonds im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rückgabe von Zielfondsanteilen berechnet worden sind, sowie die Vergütung angegeben, die dem jeweiligen Teilfonds von einer anderen Verwaltungsgesellschaft (Kapitalanlagegesellschaft) oder einer anderen Investmentgesellschaft einschliesslich ihrer Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsvergütung für die in dem jeweiligen Teilfonds gehaltenen Zielfondsanteile berechnet wurde.

3. Verkaufsprospekt (nebst Anhängen), Allgemeines Verwaltungsreglement, sonderreglements sowie Rechenschafts- und Halbjahresbericht des Fonds sind für die Anteilinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, bei jeder Zahlstelle oder jeder Vertriebsstelle erhältlich. Der jeweils gültige Depotbankvertrag und die Satzung der Verwaltungsgesellschaft sowie der Register- und Transfertstellenvertrag könne bei der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank, bei jeder Zahlstelle und jeder Vertriebsstelle an deren jeweiligem Gesellschaftssitz eingesehen werden.

Art. 15. Auflösung des Fonds oder von Teilfonds.

1. Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Unbeschadet dieser Regelung können der Fonds bzw. ein oder mehrere Teilfonds jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden.

2. Die Auflösung des Fonds erfolgt zwingend in folgenden Fällen:

- a) wenn die Depotbankbestellung gekündigt wird, ohne dass eine neue Depotbankbestellung innerhalb der gesetzlichen oder vertraglichen Fristen erfolgt;
- b) wenn über die Verwaltungsgesellschaft das Insolvenzverfahren eröffnet wird oder die Verwaltungsgesellschaft liquidiert wird;
- c) wenn das Fondsvermögen während mehr als sechs Monaten unter einem Viertel der Mindestgrenze gemäss Artikel 1 Nr 4 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements bleibt;
- d) in anderen, im Gesetz vom 30. März 1988 vorgesehenen Fällen.

3. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur vorzeitigen Auflösung des Fonds bzw. eines Teilfonds führt, werden die Ausgabe und der Rückkauf von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von derselben oder von der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter den Anteilinhabern des jeweiligen Teilfonds nach deren Anspruch verteilen. Nettoliquidationserlöse, die nicht bis zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilinhabern eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations im Grossherzogtum Luxemburg hinterlegt, bei der diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist geltend gemacht werden.

4. Die Anteilinhaber, deren Erben, Gläubiger oder Rechtsnachfolger können weder die vorzeitige Auflösung noch die Teilung des Fonds oder eines Teilfonds beantragen.

5. Die Auflösung des Fonds oder eines Teilfonds gemäss Artikel 15 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, darunter des «Luxemburger Wort», veröffentlicht.

Art. 16. Verschmelzung des Fonds und von Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft kann durch Beschluss des Verwaltungsrates gemäss nachfolgender Bedingungen beschliessen, den Fonds oder einen Teilfonds in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen («OGA»), der von derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet wird oder der von einer anderen Verwaltungsgesellschaft verwaltet wird, einzubringen. Die Verschmelzung kann in folgenden Fällen beschlossen werden:

- sofern das Netto-Fondsvermögen bzw. ein Netto-Teilfondsvermögen an einem Bewertungstag unter einen Betrag gefallen ist, welcher als Mindestbetrag erscheint, um den Fonds bzw. den Teilfonds in wirtschaftlich sinnvoller Weise zu verwalten. Die Verwaltungsgesellschaft hat diesen Betrag mit 1,25 Mio. Euro festgesetzt.

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

Eine solche Verschmelzung ist nur insofern vollziehbar als die Anlagepolitik des einzubringenden Fonds oder Teilfonds nicht gegen die Anlagepolitik des aufnehmenden OGA verstösst.

Die Durchführung der Verschmelzung vollzieht sich wie eine Auflösung des einzubringenden Fonds oder Teilfonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden OGA.

Der Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft zur Verschmelzung des Fonds oder Teilfonds wird jeweils in einer von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Zeitung jener Länder, in denen die Anteile des einzubringenden Fonds oder Teilfonds vertrieben werden, veröffentlicht.

Die Anteilinhaber des einzubringenden Fonds oder Teilfonds haben während 30 Tagen das Recht, ohne Kosten die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile zum einschlägigen Anteilwert nach dem Verfahren, wie es in Artikel 9 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements beschrieben ist, zu verlangen. Die Anteile der Anteilinhaber, welche die Rücknahme ihrer Anteile nicht verlangt haben, werden auf der Grundlage der Anteilwerte an dem Tag des Inkrafttretens der Verschmelzung durch Anteile des aufnehmenden OGA ersetzt. Gegebenenfalls erhalten die Anteilinhaber einen Spitzenausgleich.

Das vorstehend Gesagte gilt gleichermaßen für die Verschmelzung zweier Teilfonds innerhalb des Fonds.

Der Beschluss, den Fonds oder einen Teilfonds mit einem ausländischen OGA zu verschmelzen, obliegt der Versammlung der Anteilinhaber des einzubringenden Fonds oder Teilfonds. Die Einladung zu der Versammlung der Anteilinhaber des einzubringenden Fonds oder Teilfonds wird von der Verwaltungsgesellschaft zweimal in einem Abstand von mindestens acht Tagen und acht Tage vor der Versammlung in einer von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Zeitung jener Länder, in denen die Anteile des einzubringenden Fonds oder Teilfonds vertrieben werden, veröffentlicht. Der Beschluss zur Verschmelzung des Fonds oder Teilfonds mit einem ausländischen OGA unterliegt einem Anwesenheitsquorum von 50% der sich im Umlauf befindlichen Anteile und wird mit einer 2/3 Mehrheit der anwesenden oder der mittels einer Vollmacht vertretenen Anteile getroffen, wobei nur diejenigen Anteilinhaber an den Beschluss gebunden sind, die für die Verschmelzung gestimmt haben. Bei den Anteilhabern, die nicht an der Versammlung teilgenommen haben soweit bei allen Anteilhabern, die nicht für die Verschmelzung gestimmt haben, wird davon ausgegangen, dass sie ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben. Im Rahmen dieser Rücknahme dürfen den Anteilhabern keine Kosten berechnet werden.

Art. 17. Verjährung und Vorlegungsfrist.

1. Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von 5 Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 15 Nr 3 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements enthaltene Regelung.

2. Die Vorlegungsfrist für Ertragsscheine beträgt 5 Jahre ab Veröffentlichung der jeweiligen Ausschüttungserklärung. Ausschüttungsbeträge, die nicht innerhalb dieser Frist geltend gemacht wurden, verfallen zugunsten des Fonds.

Art. 18. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache.

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement des Fonds sowie das Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds unterliegen dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 30. März 1988. Das Allgemeine Verwaltungsreglement sowie die jeweiligen Sonderreglements sind bei dem Bezirksgericht in Luxemburg hinterlegt. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Grossherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Vertriebslandes zu unterwerfen, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den Fonds bzw. Teilfonds beziehen.

3. Der deutsche Wortlaut dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements ist massgeblich. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können im Hinblick auf Anteile des Fonds, die an Anleger in einem nicht deutschsprachigen Land verkauft werden, für sich selbst und den Fonds Übersetzungen in den entsprechenden Sprachen solcher Länder als verbindlich erklären, in welchen solche Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind.

Art. 19. Inkrafttreten.

Dieses Allgemeine Verwaltungsreglement tritt, sofern nichts anders bestimmt ist, am Tag seiner Unterzeichnung in Kraft.

Dieses Allgemeine Verwaltungsreglement wurde in vier Exemplaren ausgefertigt.

Luxemburg, den 26. Oktober 2001.

HAUCK & AUFHÄUSER
INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.
Unterschriften

HAUCK & AUFHÄUSER
BANQUIERS LUXEMBOURG S.A.
Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 94, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71293/250/644) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2001.

GENOKonzept, Fonds Commun de Placement.

— SONDERREGLEMENT GENOKonzept - Balance

Für den Teilfonds GENOKonzept -Balance- («Teilfonds») gelten ergänzend bzw. abweichend zu dem Allgemeinen Verwaltungsreglement die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements.

Art. 1. Anlagepolitik.

Die Anlagepolitik des Teilfonds zielt darauf ab, durch weitreichende Diversifikation ein günstiges Chance-Risiko-Verhältnis zu erreichen. Für den Teilfonds werden Investmentanteile von Zielfonds erworben, den Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Für den Teilfonds werden Anteile an Aktienfonds sowie Renten- bzw. geldmarktnahen Fonds erworben. Die Gewichtung wird entsprechend der Markteinschätzung festgelegt, wobei Anlagen in Aktienfonds grundsätzlich in Höhe von mindestens 30% höchstens jedoch in Höhe von 60% des Netto-Teilfondsvermögens angelegt werden. Je nach Markteinschätzung kann indes das Netto-Teilfondsvermögen auch vollständig (maximal 100%) in Renten- bzw. geldmarktnahen Fonds angelegt werden. Der Schwerpunkt der Anlagen in Aktienfonds liegt auf Zielfonds, die innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR), in Nordamerika oder im Pazifischen Raum anlegen. Der Schwerpunkt der Anlagen in Rentenfonds liegt auf der Anlage in fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, die auf Euro oder US-Dollar lauten.

Zur Renditesteigerung darf ein Teil der Mittel auch in High Yield Bonds-Fonds und Emerging Market Debt-Fonds angelegt werden.

Bis zu 10% des Netto-Teilfondsvermögen können in Grundstücksfonds angelegt werden.

High Yield Bond-Fonds sind im Vergleich zu den traditionellen Anlageinstrumenten weitaus höheren Risiken ausgesetzt. Bei der Anlage des Teilfonds in Zielfonds, die überwiegend oder ausschliesslich in High Yield Bonds anlegen, bestehen für die Zielfonds möglicherweise Kreditrisiken der verzinslichen Anlagen.

Emerging Market Debt-Fonds können hohe Wertschwankungen verzeichnen, da die im Zielfonds gehaltenen Anteile ihrerseits stärkerer Volatilität und eventuell einer eingeschränkten Liquidität ausgesetzt sein könne und von der besonderen Entwicklung der jeweiligen Emittenten abhängig sind.

Genauere Angaben über die Anlagegrenzen sind in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements enthalten.

Art. 2. Teilfondswährung.

1. Die Teilfondswährung, in welcher für den Teilfonds der Anteilwert, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis berechnet werden, ist der Euro.

2. Gemäss artikel 5 Nr. 5 des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist der Ausgabepreis der Anteilwert des entsprechenden Bewertungstages zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von maximal 5% davon.

3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 9 in Verbindung mit Artikel 7 des Allgemeinen Verwaltungsreglements.

Art. 3. Kosten.

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt von maximal 1,2% p.a., mindestens Euro 27.500 p.a., des monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und ausgezahlt wird.

2. Die Depotbank erhält aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt in Höhe von maximal 0,10% p.a., mindestens Euro 6.000 p.a., sowie Bearbeitungsgebühren und bankübliche Spesen. Die Depotbankvergütung wird monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich ausgezahlt.

3. Der Anlageberater erhält aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt in Höhe von maximal 0,30% p.a., zzgl. einer evtl. anfallenden MwSt.. Die Anlageberatungsvergütung wird monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und ausgezahlt.

4. Die jährliche, nicht bezifferbaren Kosten (vgl. artikel 12 Nr. 4a) und c) bis l) des Allgemeinen Verwaltungsreglements) werden Euro 20.000 voraussichtlich nicht überschreiten.

Art. 4. Verwendung der Erträge.

Es ist vorgesehen, die Erträge des Teilfonds im Rahmen der Anteilklasse A auszuschütten und im Rahmen der Anteilklasse B zu thesaurieren.

Art. 5. Dauer des Teilfonds.

Der Teilfonds ist auf unbestimmte Zeit aufgelegt.

Art. 6. Inkrafttreten.

Das Sonderreglement des Teilfonds trat am 26. Oktober 2001 in Kraft und wird am 17. Dezember 2001 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg, veröffentlicht.
Dieses Sonderreglement wurde in vier Exemplaren ausgefertigt.

Luxemburg, den 26. Oktober 2001.

HAUCK & AUFHÄUSER

INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Unterschriften

HAUCK & AUFHÄUSER

BANQUIERS LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2001, vol. 559, fol. 94, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71294/250/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2001.

LAURIANE INVESTISSEMENTS INTERNATIONAUX HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 42.097.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 juin 2001 que la démission de la société BERNARD IRTIUM en tant que Commissaire aux Comptes est acceptée.

La société GALINA INCORPORATED, ayant son siège social à The Lake Building, Road Town BVI Tortola, British Virgin Islands, est élue nouveau Commissaire aux Comptes. Elle terminera le mandat du Commissaire aux comptes précédent, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2004.

Luxemburg, le 6 juin 2001.

R. P. Pels.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 40, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39551/724/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PIVEK FINANCIERE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 66.722.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxemburg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39618/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PIVEK FINANCIERE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 66.722.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 13 juin 2001, du rapport et de la décision du Conseil d'Administration de la société PIVEK FINANCIERE HOLDING S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 1999:

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 1999:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.,

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.,

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 1999:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 1999:

EURAUDIT, S.à r.l.

2) Election de des nouveaux administrateurs:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

3) Le conseil d'administration a élu MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

4) Election de EURAUDIT, S.à r.l., en tant que Commissaire aux Comptes.

5) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale annuelle appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 2000.

6) Du profit qui s'élève à LUF 2.126.881,-, un montant de LUF 106.336,- est affecté à la réserve légale. Le reste du profit est reporté.

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

PIVEK FINANCIERE HOLDING S.A.
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.
Administrateur-Délégué
 Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39617/683/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PIVEK FINANCIERE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
 R. C. Luxembourg B 66.722.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.
 Signatures

(39616/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PIVEK FINANCIERE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
 R. C. Luxembourg B 66.722.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 14 juin 2001, du rapport et de la décision du Conseil d'Administration de la société PIVEK FINANCIERE HOLDING S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 2000:

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.,
MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.,
FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 2000:

EURAUDIT, S.à r.l.

2) Election de des nouveaux administrateurs:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.
MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.
FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

3) Le conseil d'administration a élu **MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.** en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

4) Election de **EURAUDIT, S.à r.l.** en tant que Commissaire aux Comptes.

5) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale annuelle appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 2001.

6) La perte qui s'élève à EUR 143.446,- est reportée.

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

PIVEK FINANCIERE HOLDING S.A.
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.
Administrateur-Délégué
 Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39615/683/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 62.149.

In the year two thousand one, on the thirtieth of May.

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the unitholders of KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée», having its registered office at L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy, incorporated by deed of Gérard Lecuit, notary public residing at Hesperange, enacted on 24 November 1997, registered at the Luxembourg trade register under the number B 62.149.

The meeting is presided by Christophe Antinori, attorney-at-law, residing at Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Patrick Van Hees, jurist, residing at Messancy (Belgium).

The meeting elects as scrutineer Hubert Janssen, jurist, residing at Torgny (Belgium).

The chairman requests the notary to act that:

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

II.- As appears from the attendance list, the 3,338,074.- (three million and three hundred thirty eight thousand and seventy four) units, representing the whole capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the partners have been beforehand informed.

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

Agenda:

1.- To state the wrong valuation of the increase of capital enacted on terms of the general meeting of shareholders held on the 29th of December 2000 by deed of the undersigned notary, the amount of such increase having to be estimated on basis of the fair market value of the units of the Company and not at their nominal value.

2.- To rectify the increase of subscribed capital and allocation to the share premium so as to reflect the following consideration:

- an increase of capital amounting to EUR 6,110,750.- (six million one hundred twenty-two thousand two hundred and fifteen) and issue of 122,215 (one hundred twenty-two thousand two hundred and fifteen) new units in favour of KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l.;

- an allocation to the share premium amounting to EUR 146,332,950.- (one hundred forty-six million three hundred thirty-two thousand nine hundred and fifty euros).

3.- Intervention of the subscriber.

4.- Acceptation by manager of KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l.

5.- Amendment of article 5 (five) of the Articles of Incorporation in order to reflect such action.

The chairman explain to the meeting what follows:

By deed enacted on December 29, 2000, the prenamed KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l., has increased its share capital by an amount of EUR 152,443,700.- (one hundred and fifty two million and four hundred forty three thousand and seven hundred Euro) so as to raise it from EUR 14,460,000.- (fourteen million and four hundred sixty thousand Euro) to EUR 166,903,700.- (one hundred and sixty six million nine hundred and three thousand seven hundred Euro) by the issue of 3,048,874.- (three million and forty eight thousand eight hundred seventy four) new units having a par value of EUR 50.- (fifty Euro) each, the whole fully paid up through a contribution in kind consisting in 6,097,748.- (six million ninety seven thousand and seven hundred forty eight) units of KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., a company having its registered office at L-1855 Luxembourg, i.e. an European Union partner state.

Such transaction has been wrongly calculated on basis of the nominal value of the units of KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l.

But the transaction had to be handled on the fair market value of the 289,200.- (two hundred eighty nine thousand and two hundred) units issued by KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l., before contribution, to know EUR 1,247.24 (one thousand two hundred forty-seven euros and thirty-four cents) per unit (EUR 360,730,920.- divided by 289,200).

Therefore, without any change either to the contribution as implemented nor to its valuation, its respective allocation to the share capital and to the share premium must be rectified in order to preserve the equal treatment between shareholders.

After the foregoing was approved by the meeting, the partners unanimously decide what follows:

First resolution

The partners state the wrong valuation of the increase of capital enacted on terms of the general meeting of shareholders held on the 29th of December 2000 by deed of the undersigned notary, the amount of such increase having to be estimated on basis of the fair market value of the units of the Company and not at their nominal value.

Second resolution

The partners decide to persist in their decision to accept the subscription of new units by KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l., on payment of a share premium, the whole fully paid up through a contribution in kind consisting in 6,097,748.- (six million ninety seven thousand and seven hundred forty eight) units of KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., a company having its registered office at L-1855 Luxembourg, i.e. an Eu-

ropean Union partner state, this contribution being evaluated at EUR 152,443,700.- (one hundred and fifty two million and four hundred forty three thousand and seven hundred Euro).

Third resolution

The partners decide to rectify the decision taken on December 29, 2000 but only as far as it concerns the allocation of the contribution's consideration, by modifying the increase of the subscribed capital and the allocation to the share premium so as to reflect the following consideration by way of re-evaluation and without any further contribution:

- an increase of capital amounting to EUR 6,110,750.- (six million one hundred ten thousand seven hundred and fifty euros) and issue of 122,215 (one hundred twenty-two thousand and fifteen) new units in favour of KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l.;

- an allocation to the share premium amounting to EUR 146,332,950.- (one hundred forty-six million three hundred thirty-two thousand nine hundred and fifty euros).

(EUR 6,110,750.- + EUR 146,332,950.-=152,443,70.-)

Fourth resolution

The partners accept to bring with effect at the 29th of December 2000 the subscription to new units by the contributor KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l., from 122,215 in place of 3,048,874.

Contributor's Intervention - Subscription

Thereupon intervenes the above-named company KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l., here represented by virtue of a proxy being here annexed, which declares to accept that its subscription fall to 122,215 (one hundred twenty-two thousand two hundred and fifteen) units, already paid them up as well as the share premium by the contribution in kind of the 6,097,748 (six million and ninety seven thousand and seven hundred forty eight) units of the Luxembourg private limited liability company KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., having its registered office at L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy made on the 29th December 2000.

Manager's intervention

Thereupon intervenes Mr Roberto Bonetto, manager of KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l., here represented by Christophe Antinori, attorney-at-law, residing at Luxembourg, by virtue of a proxy which will remain here annexed.

Acknowledging having been beforehand informed of the extent of his responsibility, legally engaged ad manager of the company by reason of the here above described contribution in kind, Mr Roberto Bonetto expressly agrees with the here-above rectification.

Fifth resolution

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, the contribution being fully carried out, the partners decide to amend the article 5 (five) of the Articles of Incorporation to read as follows:

«**Art. 5.** The capital is set at EUR 20,570,750.- (twenty million five hundred seventy thousand seven hundred and fifty Euro), divided into 411,415 (four hundred eleven thousand four hundred and fifteen) units with a par value of EUR 50.- (fifty Euro) each.»

Pro fisco

Such rectification doesn't affect the pro rata fee payment exemption granted by the Luxembourg Tax Officer on January 2, 2001 on basis of Article 4.2 of the Luxembourg law of December 29, 1971, as modified by the law of December 3, 1986, because of the contribution of shares bringing the Luxembourg company participation in KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l. to 100%.

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

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

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

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille un, le trente mai.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B62.149.

L'assemblée est présidée par Christophe Antinori, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy (Belgique).

L'assemblée choisit comme scrutateur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny (Belgique).

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés présents ou représentés et le nombre de parts qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 3.338.074,- (trois millions trois cent trente huit mille soixante quatorze) parts sociales, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés.

Ordre du jour:

1.- Constaté l'évaluation erronée de l'augmentation de capital actée aux termes du procès-verbal d'une assemblée générale extraordinaire des associés tenue le 29 décembre 2000 par le ministère du notaire soussigné, le montant de cette augmentation ayant du être estimée sur base de la valeur de marché des parts sociales de la Société et non de leur valeur nominale.

2.- Rectifier l'augmentation du capital social et l'affectation à la prime d'émission de manière à refléter les rémunérations suivantes:

- une augmentation du capital s'élevant à EUR 6.110.750,- (six millions cent dix mille sept cent cinquante euros) et l'émission de 122.215 (cent vingt-deux mille deux cent quinze) nouvelles parts sociales en faveur de KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l.;

- une affectation à la prime d'émission d'un montant de EUR 146.332.950,- (cent quarante-six millions trois cent trente-deux mille neuf cent cinquante euros).

3.- Intervention du souscripteur.

4.- Acceptation par un gérant de KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l.

5.- Modification afférente de l'article 5 (cinq) des statuts.

Le président expose à l'assemblée ce qui suit:

Par acte en date du 29 décembre 2000, la société KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l., prédésignée, a augmenté son capital à concurrence d'un montant de EUR 152.443.700,- (cent cinquante deux millions quatre cent quarante trois mille sept cents Euro) pour le porter à EUR 166.903.700,- (cent soixante six millions neuf cent trois mille sept cents Euro) par l'émission de 3.048.874,- (trois millions quarante huit mille huit cent soixante quatorze) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de EUR 50,- (cinquante Euro) chacune, le tout intégralement libéré par l'apport réalisé en nature de 6.097.748,- (six millions quatre vingt dix sept mille sept cent quarante huit) parts sociales de KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, soit un Etat membre de l'Union Européenne.

Cette opération a été erronément calculée sur base de la valeur nominale des parts sociales de KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l.

Mais la transaction aurait du être traitée sur base de la valeur de marché des 289.200 (deux cent quatre-vingt-neuf mille deux cents) parts sociales émises par KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l., avant l'apport, à savoir EUR 1.247,34 (mille deux cent quarante-sept euros et trente-quatre cents) par parts sociale (EUR 360.730.920,- divisé par 280.200).

Dès lors, sans rien changer à l'apport effectué ni à son évaluation, son affectation respective au capital social et à la prime d'émission doit être rectifiée aux fins de préserver l'égalité entre les associés.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les associés décident ce qui suit à l'unanimité:

Première résolution

Les associés constatent l'évaluation erronée de l'augmentation de capital actée aux termes du procès-verbal d'une assemblée générale extraordinaire des associés tenue le 29 décembre 2000 par le ministère du notaire soussigné, le montant de cette augmentation ayant du être estimée sur base de la valeur de marché des parts sociales de la Société et non de leur valeur nominale.

Deuxième résolution

Les associés décident de persister dans leur décision d'admettre la souscription de part nouvelles par la société KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l., moyennant paiement d'une prime d'émission, le tout intégralement libéré par l'apport réalisé en nature de 6.097.748,- (six millions quatre vingt dix sept mille sept cent quarante huit) parts sociales de KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, soit un Etat membre de l'Union Européenne, cet apport étant valorisé à EUR 152.443.700,- (cent cinquante deux millions quatre cent quarante trois mille sept cent Euro).

Troisième résolution

Les associés décident de rectifier la décision prise le 29 décembre 2000 uniquement en ce qu'elle concerne la ventilation de la rémunération de l'apport, en modifiant l'augmentation du capital social et l'affectation à la prime d'émission de manière à refléter les rémunérations suivantes:

- une augmentation du capital s'élevant à EUR 6.110.750,- (six millions cent dix mille sept cent cinquante euros) et l'émission de 122.215 (cent vingt-deux mille deux cent quinze) nouvelles parts sociales en faveur de KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l.;

- une affectation à la prime d'émission d'un montant de EUR 146.332.950,- (cent quarante-six millions trois cent trente-deux mille neuf cent cinquante euros).

(EUR 6.110.750 + EUR 146.332.950 = EUR 152.443.700).

Quatrième résolution

Les associés décident de ramener avec effet à la date de l'apport, 29 décembre 2000 la souscription des parts nouvelles par la société KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l. à 122.215 au lieu de 3.048.874,-.

Intervention de l'apporteur - Souscription - Libération

Intervient ensuite aux présentes la société prédésignée KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l., ici représentée en vertu d'une procuration dont mention ci-avant, laquelle a déclaré accepter de voir sa souscription réduite à 122.215 (cent vingt-deux mille deux cent quinze) parts, déjà libérées ainsi que la prime d'émission par l'apport en nature de 6.097.748,- (six millions quatre vingt dix sept mille sept cent quarante huit) parts sociales de la société de droit luxembourgeois KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy, effectué le 29 décembre 2000.

Intervention du gérant

Est alors intervenu Monsieur Roberto Bonetto, gérant de la société KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l., ici représenté par Monsieur Christophe Antinori, avocat à la Cour, en vertu d'une procuration qui restera ci-annexée.

Reconnaissant avoir pris connaissance de l'étendue de sa responsabilité, légalement engagé en sa qualité de gérant de la société à raison de l'apport en nature ci-avant décrit, Monsieur Roberto Bonetto marque expressément son accord sur la rectification ci-avant décidée.

Cinquième résolution

Afin de mettre les concordance avec les résolutions qui précèdent, l'apport étant totalement réalisé, les associés décident de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 20.570.750,- (vingt millions cinq cent soixante-dix mille sept cent cinquante euros), divisé en 411.415 (quatre cent onze mille quatre cent quinze) parts sociales de valeur nominale EUR 50,- (cinquante euros) chacune.»

Pro fisco

Cette rectification n'affecte en rien l'exonération du paiement du droit proportionnel d'apport octroyée par le Releveur de l'Enregistrement le 2 janvier 2001 sur base de l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971 telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986 en raison de l'apport en nature de parts sociales portant la participation de la société luxembourgeoise de à 100% dans la société KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l.

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 129S, fol. 84, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

J.. Elvinger.

(39537/211/222) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.a r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 62.149.

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

(39538/211/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MAUSERN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 39.375.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du mercredi 31 mai 2000:

- la délibération sur les comptes annuels au 28 février 2000 est reportée à une date ultérieure;
- les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont provisoirement renouvelés jusqu'à l'assemblée générale ajournée.

Luxembourg, le 31 mai 2000.

Pour extrait conforme

Signature

Secrétaire de l'assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2001, vol. 554, fol. 24, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Releveur ff. (signé): Signature.

(39569/631/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LA JASSO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 38.537.

Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39548/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LA JASSO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 38.537.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 17 mai 2001, du rapport et de la décision du Conseil d'Administration de la société LA JASSO S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les décisions suivantes pour les comptes annuels de 1999.

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 1999:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 1999:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 1999:

EURAUDIT, S.à r.l.

2) Election des nouveaux administrateurs:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

3) Le conseil d'administration a élu MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

4) Election de EURAUDIT, S.à r.l. en tant que Commissaire aux Comptes.

5) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale annuelle appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 2000.

6) Le profit qui s'élève à EUR 1.071.400,- est reporté.

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

LA JASSO S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur-Délégué

Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39547/683/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LA JASSO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 38.537.

Le bilan au 30 novembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39546/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LA JASSO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 38.537.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 17 mai 2001, du rapport et de la décision du Conseil d'Administration de la société LA JASSO S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les décisions suivantes pour les comptes annuels de 2000.

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 2000:

EURAUDIT, S.à r.l.

2) Election des nouveaux administrateurs:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

3) Le conseil d'administration a élu MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

4) Election de EURAUDIT, S.à r.l. en tant que Commissaire aux Comptes.

5) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale annuelle appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 2001.

6) Le profit qui s'élève à EUR 427.390,- est reporté.

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

LA JASSO S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur-Délégué

Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39545/683/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PICTET TARGETED FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 38.617.

EXTRAIT

L'Assemblée Générale des Actionnaires s'est tenue à Luxembourg le 15 mai 2001 et a adopté les résolutions suivantes:

1. L'Assemblée a approuvé les rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.

2. L'Assemblée a approuvé les comptes audités au 31 décembre 2000 tels que soumis par le Conseil d'Administration.

3. L'Assemblée a approuvé le paiement d'un dividende et le report du résultat net.

4. L'Assemblée a donné décharge aux administrateurs de toute responsabilité découlant des actes accomplis au cours de l'exercice social se terminant le 31 décembre 2000.

5. L'Assemblée a ratifié la cooptation de M. Christian Gellerstad en remplacement de Mme Ailbhe Jennings.

L'Assemblée a reconduit les mandats de M. Frédéric Fasel, Yves Martignier, Jean Pilloud, Patrick Schott, Pierre-Alain Eggly et Christian Gellerstad.

6. L'Assemblée a reconduit le mandat du Réviseur d'Entreprises DELOITTE & TOUCHE S.A. pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2001.

Pour PICTET TARGETED FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 46, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39614/052/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LIEBHERR INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 62.792.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 43, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Signature.

(39554/550/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LIEBHERR INVEST S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.
H. R. Luxemburg B 62.792.

Auszug aus der ordentlichen Generalversammlung vom 16. Mai 2001

Zu Verwaltungsratsmitgliedern wurden für ein Jahr wiedergewählt:

Herr Robert Bausch, Geschäftsführer, wohnhaft in Biberach/Riss;

Herr Robert Reckinger, Administrateur de sociétés, wohnhaft in Schoenfels;

Herr Mario Keller, Director, wohnhaft in Luxembourg;

Herr Pit Reckinger, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxembourg.

Das Mandat der K.P.M.G. AUDIT, Kommissar, wird bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung erneuert.

Luxembourg, den 13. Juni 2001.

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 43, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39555/550/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LOHMANN ETIKETTEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.
R. C. Luxembourg B 23.033.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Remich, le 15 juin 2001, vol. 176, fol. 80, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 20 juin 2001.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

(39562/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

ROGOWSKI GROUP S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2550 Luxembourg, 6, avenue du X Septembre.
H. R. Luxemburg B 61.040.

Im Jahre zweitausendundeins, am dreiundzwanzigsten Mai,

Vor dem Notar Maître Henri Beck, mit Amtswohnsitz in Echternach,

Sind erschienen:

1. Herr Ralf Kurt Rogowski, Kaufmann, wohnhaft in D-44265 Dortmund, Preinstrasse 77;

2. Herr Marco Fritsch, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxembourg, 105, Val Sainte Croix;

3. Herr Dieter Grozinger-De Rosnay, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxembourg, 105, Val Sainte Croix;

4. Herr Georges Weyer, Direktor, wohnhaft in L-7233 Bereldange, 56, Cité Grand-Duc Jean,

alle handelnd in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsräte der Aktiengesellschaft ROGOWSKI GROUP S.A., mit Gesellschaftssitz in L-2550 Luxembourg, 6, avenue du X Septembre und welche zusammen den vollständigen Verwaltungsrat dieser Aktiengesellschaft bilden;

5. die Kommanditaktiengesellschaft schweizer Rechts COMPAGNIE FINANCIERE ROGOWSKI, mit Sitz in CH-6314 Unterägeri, Zugerstrasse 32, vertreten durch Herrn Ralf Kurt Rogowski, Kaufmann, wohnhaft in D-44265 Dortmund, Preinstrasse 77, handelnd in seiner Eigenschaft als Einzelzeichnungsberechtigter unbeschränkt haftender Gesellschafter der besagten Gesellschaft,

6. Herr Ralf Kurt Rogowski, vorbenannt,

beide unter 5. und 6. handelnd in ihrer Eigenschaft als Aktionäre der Aktiengesellschaft ROGOWSKI GROUP S.A., welche derzeit das gesamte Kapital der Gesellschaft vertreten.

Die Erschienenen, bezeichnet in ihren vorerwähnten Eigenschaften baten den unterzeichneten Notar folgende Erklärungen und Beschlüsse zu beurkunden:

1) Die Aktiengesellschaft ROGOWSKI GROUP SA. wurde in der Form einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung durch Urkunde von Notar Christine Doerner am 3. Oktober 1997 gegründet und veröffentlicht im Mémorial C Nr. 13 vom 7. Januar 1998.

Die Satzung wurde durch notarielle Urkunde vom Notar Henri Beck am 21. Oktober 1998 abgeändert, veröffentlicht im Mémorial C Nr. 6 vom 6. Januar 1999. Zuletzt wurde die Gesellschaft ROGOWSKI GROUP, GmbH in eine Aktiengesellschaft durch Urkunde des Notars Henri Beck am 28. September 2000 abgeändert, veröffentlicht im Mémorial C Nr. 212 vom 21. März 2001.

2) Das gezeichnete und eingezahlte Gesellschaftskapital beträgt derzeit fünfhundert Tausend (500.000,-) Schweizer Franken und ist in fünfzig Tausend (50.000) Aktien ohne Nennwert eingeteilt.

3) Gemäss Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft welche durch Urkunde vom 28. September 2000 an die gesetzliche Form einer Aktiengesellschaft angepasst wurden, beträgt das genehmigte Kapital fünfhundert Millionen (500.000.000,-) Schweizer Franken und ist in fünfzig Millionen (50.000.000,-) Aktien ohne Nennwert eingeteilt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist gemäss dieser Bestimmung ermächtigt, innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren, beginnend ab dem Datum der Veröffentlichung im Mémorial eine oder mehrere Kapitalerhöhungen im Rahmen des genehmigten Kapitals vorzunehmen und dementsprechend neue Aktien mit oder ohne Prämie auszugeben.

Der Verwaltungsrat kann Optionen über die Zeichnung solcher Aktien gewähren, dies an alle Personen und unter den Bedingungen die er für anwendbar erachtet. Er hat insbesondere das Recht, neue Aktien auszugeben, ohne den bestehenden Aktionären ein Vorzugsrecht zur Zuteilung von neu auszugebenden Aktien einzuräumen.

4) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft erklärt und bestätigt dem Notar zur Beurkundung, dass das Gesellschaftskapital um einen Betrag von fünfhundertfünfzig Tausend (550.000,-) Schweizer Franken erhöht wird um das derzeitige Gesellschaftskapital von fünfhundert Tausend (500.000,-) Schweizer Franken auf eine Million und fünfzig Tausend (1.050.000,-) Schweizer Franken zu erhöhen. Bezüglich dieser Erhöhung werden fünfundfünfzig Tausend (55.000) neue Aktien ohne Nennwert, versehen mit den gleichen Rechten und Vorteilen wie die bisherigen Aktien, ausgegeben.

Der Verwaltungsrat erklärt, dass den bestehenden Aktionäre kein Vorzugsrecht auf Zuteilung der neu auszugebenden Aktien eingeräumt wird.

5) Die bestehenden Aktionäre, welche das gesamte Gesellschaftskapital vor der Kapitalerhöhung besitzen, beziehungsweise vertreten und bei dieser Beurkundung anwesend und/oder vertreten sind, stimmen ausdrücklich der vorstehenden Erklärung und Bestätigung des Verwaltungsrates zu.

6) Dem unterzeichneten Notar wurden laut Artikel 32-1 (4) des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 eine Bankbestätigung sowie eine Bestätigung des Verwaltungsrates der Gesellschaft vorgelegt aus welcher die Zeichnung, Zuteilung und Einzahlung der fünfundfünfzig Tausend (55.000) neu ausgegebenen Aktien ohne Nennwert in einer Höhe von fünfhundertfünfzig Tausend (550.000,-) Schweizer Franken hervorgeht. Die vorgelegten Bestätigungen bleiben der gegenwärtigen Urkunde beigegeben.

7) Nach Feststellung der erfolgten Kapitalerhöhung wird der erste Absatz des Artikels 5 der Satzung abgeändert und erhält folgenden Wortlaut in der deutschen Fassung:

'**Art. 5.** Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt eine Million fünfzigtausend Schweizer Franken (CHF 1.050.000,-) und ist in einhundertfünftausend (105.000) Aktien ohne Nennwert eingeteilt.'

und in der englischen Fassung:

'**Art. 5.** The subscribed capital is set at one million and fifty thousand Swiss Francs (CHF 1,050,000.-) and is divided into one hundred and five thousand (105,000) shares with no nominal value.'

Kostenschätzung

Zwecks Erhebung der Registrierungsgebühren wird die Kapitalerhöhung von CHF 550.000,- geschätzt auf LUF 14.514.500,-.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg am eingangs erwähnten Tag.

Und nach Vorlesung und Erklärung der gegenwärtigen Urkunde an die Erschienenen, dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben diese die gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: R.K. Rogowski, M. Fritsch, D. Grozinger De Rosnay, G. Weyer, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 30 mai 2001, vol. 351, fol. 83, case 9. – Reçu 145.145 francs.

Le Receveur (signé): Miny.

Für gleichlautende Ausfertigung, auf Begehrt erteilt, zwecks Veröffentlichung im Mémorial.

Echternach, den 18. Juni 2001.

H. Beck.

(39634/201/76) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

ROGOWSKI GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 6, avenue du X Septembre.

R. C. Luxembourg B 61.040.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Echternach, le 18 juin 2001.

H. Beck.

(39635/201/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LOGAS S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 40.123.

—
Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39561/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LOGAS S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 40.123.

—
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39560/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LOGAS S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 40.123.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39559/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LOGAS S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 40.123.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39558/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LOGAS S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 40.123.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39557/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LOGAS S.A., Société Anonyme (en liquidation).
Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 40.123.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 28 mai 2001, du rapport et de la décision du Conseil d'Administration de la société LOGAS S.A. en liquidation que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les décisions suivantes pour les comptes annuels de 1996, 1997, 1998, 1999 et 2000.

- 1) Examen et approbation des rapports du liquidateur pour les années 1996, 1997, 1998, 1999 et 2000.
- 2) Examen, et approbation des bilans, comptes de pertes et profits et annexes pour les exercices se terminant aux 31 décembre 1996, 31 décembre 1997, 31 décembre 1998, 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000.
- 3) Du profit pour l'année 1996 qui s'élève à ITL 28.438.287.474,- un montant de ITL 33.450.752,- est affecté à la réserve légale. Le reste du profit est reporté.
La perte pour l'année 1997 qui s'élève à ITL 745.591.743,- est reportée.
Le profit pour l'année 1998 qui s'élève à ITL 925.810.104,- est reporté.
Le profit pour l'année 1999 qui s'élève à ITL 35.345.976,- est reporté.
La perte pour l'année 2000 qui s'élève à ITL 43.236.862,- est reportée.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

LOGAS S.A. (en liquidation)
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Liquidateur
Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39556/683/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LUCKERATH S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 58.461.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39564/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

LUCKERATH S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 58.461.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 13 juin 2001, du rapport et de la décision du Conseil d'Administration de la société LUCKERATH S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les décisions suivantes pour les comptes annuels de 2000.

- 1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

- Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

- Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 2000:

EURAUDIT, S.à r.l.

- 2) Election des nouveaux administrateurs:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

- 3) Le conseil d'administration a élu MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

- 4) Election de EURAUDIT, S.à r.l. en tant que Commissaire aux Comptes.

5) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale annuelle appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 2001.

6) Du profit qui s'élève à EUR 383.302,40, un montant de EUR 19.165,12 est affecté à la réserve légale. Le reste du profit est reporté.

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

LUCKERATH S.A., Holding
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur-Délégué
Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39563/683/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

**I.C.E., LUX INTERNATIONAL CLEANING ENTERPRISE, G.m.b.H.,
Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6947 Niederanven, 1A, Zone Industrielle Bombicht.

R. C. Luxembourg B 9.411.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 46, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

Pour la société
Signature

(39565/304/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

M-FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 42.004.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg, le 27 avril 2001

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

L'Assemblée décide:

- de ratifier la cooptation de Monsieur Diego Cordeiro Crespo Cabral Campello en remplacement de Monsieur José Guimaraes, de Monsieur Fernando Jorge Filomeno de Figueiredo Ribeiro en remplacement de Monsieur Vasco de Mello et de Madame Isabel Maria dos Santos Raposo en remplacement de Monsieur Pedro Rocha e Melo;
- le renouvellement des mandats des Administrateurs sortants, pour une nouvelle période d'un an prenant fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2002;
- la réélection de DELOITTE & TOUCHE en qualité de Réviseur d'Entreprises pour une nouvelle période d'un an prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2002.

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

Président:

- Monsieur Diego Cordeiro Crespo Cabral Campello, Administrateur, AF INVESTIMENTOS-FUNDOS MOBILIÁRIOS S.A., Lisbonne, Portugal.

Administrateurs:

- Monsieur Fernando Jorge Filomeno de Figueiredo Ribeiro, Administrateur, AF INVESTIMENTOS FUNDOS MOBILIÁRIOS S.A., Lisbonne, Portugal;
- Madame Ana Rita Soares de Oliveira Gomes Viana, Directeur Adjoint, AF INVESTIMENTOS FUNDOS MOBILIÁRIOS S.A., Lisbonne, Portugal;
- Monsieur Nuno Botelho, Directeur, AF INVESTIMENTOS GESTAO DE PATRIMONIOS S.A., Lisbonne, Portugal;
- Madame Isabel Maria dos Santos Raposo, Administrateur, AF INVESTIMENTOS FUNDOS MOBILIÁRIOS S.A., Lisbonne, Portugal;
- Monsieur Geoffroy Linard de Guertechin, Directeur, BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG;
- Monsieur Edward de Burlet, Directeur, BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG.

Le Réviseur d'Entreprises est:

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

Luxembourg, le 19 juin 2001.

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG

Société Anonyme

J.-C. Six / C. Bouillon

Mandataire Principal / Fondé de Pouvoir

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2001, vol. 554, fol. 53, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39566/010/41) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MAESTRO LUX, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 26.577.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 44, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 24 mai 2001.

Pour MAESTRO LUX

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(39567/004/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MATIA S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 65.947.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 15 juin 2001, vol. 554, fol. 33, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

Pour la MATIA S.A.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(39568/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Siège social: Esch-sur-Alzette.

R. C. Luxembourg B 30.308.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 juin 2001, vol. 320, fol. 14, case 4-1, 4-2, 4-3, 4-4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Esch-sur-Alzette, le 19 juin 2001.

FIDUCIAIRE VIC COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

(39571/612/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MOVIE WORLD, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4940 Bascharage, 117, avenue de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 72.946.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 30, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 20 juin 2001.

Pour la gérante

Signature

(39585/600/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MEDVIC, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 80.085.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39573/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MEDVIC, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 80.085.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 12 juin 2001, du rapport et de la décision des Gérants de la société MEDVIC, S.à r.l., que l'actionnaire unique a pris les décisions suivantes pour les comptes annuels de 2000.

1) Décharge accordée aux Gérants pour l'année 2000:

Wojciech Napiorkowsky
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

2) Election des nouveaux Gérants:

Wojciech Napiorkowsky
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

3) Les mandats des Gérants expireront à la suite de l'Assemblée Générale annuelle appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 2001.

4) La perte qui s'élève à EUR 43.380,- est reportée.

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

MEDVIC, S.à r.l.
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Gérant

Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39572/683/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

NOUVEAUX ETS. LIEBAERT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2633 Senningerberg.
R. C. Luxembourg B 26.319.

Extrait de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Sennigerberg le 5 juin 2001

Les associés de la société NOUVEAUX ETS. LIEBAERT, S.à r.l., ont décidé à l'unanimité de convertir le capital social en EUR à compter du 1^{er} janvier 2001.

Le capital social de 1.260.000,- LUF est ainsi converti de la façon suivante:

Conversion (40,3399)	31.234,58 EUR
Augmentation de capital par incorporation de réserves	265,42 EUR
	<hr/>
	31.500,00 EUR

Le capital social de 31.500,- EUR est représenté par 1.260 parts sociales de 25,- EUR chacune, entièrement libérées en numéraire.

Senningerberg, le 5 juin 2001.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 15 juin 2001, vol. 554, fol. 33, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39595/503/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MERLONI PROGETTI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 42.352.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue au siège social le 5 juin 2001 à 11.00 heures

Le conseil, après lecture de la lettre de démission de Madame Nathalie Mager de sa fonction d'administrateur, décide d'accepter cette démission.

Le conseil décide de coopter comme nouvel administrateur, avec effet au 5 juin 2001, Monsieur Jean-Pierre Verlainé, employé privé, demeurant à Luxembourg, son mandat ayant la même échéance que celui de son prédécesseur.

Cette résolutions seront ratifiées par la prochaine assemblée générale de la société conformément à la loi et aux statuts.

Pour extrait conforme

MERLONI PROGETTI INTERNATIONAL S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2001, vol. 554, fol. 53, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39576/024/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MICELIUS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2017 Luxembourg, rue Richard Coudenhove-Kalergi.

L'an deux mille un, le cinq juin.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MICELIUS LUXEMBOURG S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 5 juillet 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 892 du 15 décembre 2000.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Francis Zeler, employé privé, demeurant à B-Rosière la Petite.

Le Président désigne comme secrétaire et scrutateur Madame Linda Korpel, juriste, demeurant à F-Metz.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter :

I. Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le Président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentaire.

Ladite liste de présence ainsi que, le cas échéant, les procurations des actionnaires représentés resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les trois cent dix (310) actions, représentant l'intégralité du capital souscrit, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

1. Augmentation du capital social de la société à concurrence de 200.000,- EUR (deux cent mille Euros) pour le porter de son montant actuel de 31.000,- EUR (trente et un mille Euros) à 231.000,- EUR (deux cent trente et un mille Euros) par l'émission de 2.000 (deux mille) actions nouvelles d'une valeur nominale de 100,- EUR (cent Euros) chacune.

2. Souscription et libération intégrale des 2.000 (deux mille) actions nouvelles par la société anonyme holding MASSILIA HOLDING S.A.

3. Modifications subséquentes de l'article 5, 1^{er} et 2^e paragraphes, des statuts qui auront dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5 (premier paragraphe).** Le capital de la société s'élève à 231.000,- EUR (deux cent trente et un mille Euros), représenté par 2.310 (deux mille trois cent dix) actions d'une valeur nominale de 100,- EUR (cent Euros) chacune, entièrement libérées.»

«**Art. 5 (deuxième paragraphe).** Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.»

4. Divers

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de la société à concurrence de deux cent mille euros (200.000,- EUR), pour les porter de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000,- EUR) à deux cent trente et un mille euros (231.000,- EUR) par l'émission de deux mille (2.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

Deuxième résolution

Les deux mille (2.000) actions nouvelles sont souscrites par la société de droit luxembourgeois MASSILIA HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg et entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de

deux cent mille euros (200.000,- EUR) se trouve à la disposition de la société, preuve en ayant été rapportée au notaire instrumentaire.

Troisième résolution

Suite à cette augmentation de capital, l'assemblée décide de modifier les premier et deuxième paragraphes de l'article cinq des statuts pour leur donner la teneur suivante:

«**Art. 5 (premier paragraphe).** Le capital de la société s'élève à deux cent trente et un mille Euros (231.000,- EUR), représenté par deux mille trois cent dix (2.310) actions d'une valeur nominale de cent Euros (100,- EUR) chacune, entièrement libérées.»

«**Art. 5 (deuxième paragraphe).** Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.»

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges de toutes espèces qui incombent à la société à la suite de cette augmentation de capital s'élève à environ cent trente mille francs luxembourgeois (130.000,- LUF).

Évaluation de l'augmentation du capital

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation du capital est évaluée à huit millions soixante-sept mille neuf cent quatre-vingts francs luxembourgeois (8.067.980,- LUF).

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

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

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

Signé : F. Zeler, L. Korpel, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 11 juin 2001, vol. 418, fol. 28, case 9. – Reçu 80.680 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 juin 2001.

E. Schroeder.

(39577/228/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MICELIUS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2017 Luxembourg, rue Richard Coudenhove-Kalergi.

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

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

Mersch, le 19 juin 2001.

E. Schroeder.

(39578/228/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 15.429.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 43, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Signature.

(39579/799/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Siège social: L-5366 Munsbach, Parc d'activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 66.567.

Il résulte d'une résolution du 5 avril 2000 de l'associé unique que le gérant de la Société, Monsieur Joseph Hellers, démissionnaire, a été remplacé par Monsieur Frantz Wallenborn, entrepreneur de transports, demeurant à 31, rue Principale, L-8606 Bettborn.

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

Luxembourg, le 19 juin 2001.

Pour la Société

ARTHUR ANDERSEN, Société Civile

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2001, vol. 554, fol. 49, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39588/501/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MOLENAAR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 69.775.

Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires

Il résulte de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la société MOLENAAR HOLDING S.A. tenue au siège social en date du 31 mai 2001 que les actionnaires, à l'unanimité des voix, après avoir entendu le rapport du liquidateur, ont pris les résolutions suivantes:

1) Nomination de EURAUDIT, S.à r.l. domiciliée à 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg, comme Commissaire à la liquidation.

2) La date de l'assemblée de clôture de la liquidation est fixée au 7 juin 2001 et aura comme ordre du jour:

1. Le rapport du Commissaire à la liquidation;
2. La décharge à donner au liquidateur et au Commissaire à la liquidation;
3. La clôture de la liquidation;
4. La désignation de l'endroit où seront conservés les livres et les documents sociaux durant cinq ans.

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

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Liquidateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39581/683/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MOLENAAR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 69.775.

DISSOLUTION

Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires

Il résulte de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la société MOLENAAR HOLDING S.A. tenue au siège social en date du 7 juin 2001 que les actionnaires, à l'unanimité des voix, après avoir entendu le rapport du commissaire, ont pris les résolutions suivantes:

1) Décharge au liquidateur et au Commissaire à la liquidation.

2) Clôture de la liquidation.

3) Désignation de MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg comme étant l'endroit où seront conservés les livres et les documents sociaux pendant cinq ans.

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

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Liquidateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39580/683/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

NANCY ESTATE COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital: LUF 7.000.000,-.

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 39.681.

Décisions prises par l'associé unique en date du 18 juin 2001

Le siège social de la société a été transféré au 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

La société se trouve engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant jusqu'à une limite de EUR 2.500,-.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 45, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39589/504/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

E. MULLER & FILS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7450 Lintgen, 33, route Principale.
R. C. Luxembourg B 69.034.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Remich, le 15 juin 2001, vol. 176, fol. 80, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 20 juin 2001. FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.
(39586/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

NORDIC FINANCE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 18.389.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39594/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

NORDIC FINANCE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 18.389.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 16 mai 2001, du rapport et de la résolution du Conseil d'Administration de la société NORDIC FINANCE HOLDING S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 2000.

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 2000:

EURAUDIT, S.à r.l.

2) Election des nouveaux administrateurs:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

3) Le conseil d'administration a élu MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

4) Election de EURAUDIT, S.à r.l. en tant que Commissaire aux Comptes.

5) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale statutaire appelée à s'exprimer sur les comptes au 30 juin 2001.

6) Le profit qui s'élève à EUR 191.630,- est reporté.

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

NORDIC FINANCE HOLDING S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur-Délégué

Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39593/683/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MULTIADVISERS FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 35.719.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 44, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 9 mai 2001.

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Heirendt-Faramelli / Signature

(39587/004/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MONARCHY ENTERPRISES, S.a r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

R. C. Luxembourg B 78.119.

In the year two thousand and one, on the twenty-fifth of May.

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of MONARCHY ENTERPRISES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée having its registered office at 10, rue Antoine Jans, L -1820 Luxembourg, inscribed at the Trade Register Office in Luxembourg at section B under number 78.119, incorporated by deed enacted on 5 September 2000, published in the Luxembourg Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 2001, page 10247.

The meeting is presided by Me Albert Moro, lawyer, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Miss Rachel Uhl, jurist, residing in Kédange, France.

The meeting elects as scrutineer Mr Patrick Van Hees, jurist, residing in Messancy, Belgium.

The chairman requests the notary to act that:

The agenda of the meeting is the following:

1. Resignations of Mrs Juliette Lorang and Mr George Nicolai as managers A of the Company.
2. Appointment of MONARCHY ENTERPRISES HOLDINGS B.V., as new manager A of the Company and appointment of Mrs. Juliette Lorang as manager B of the Company.
3. Amendment of the powers of signature of the managers in order for the Company to be bound either by the sole signature of one manager A or by the joint signature of one manager A and one manager B for any matters. The Company shall be bound by the sole signature of one manager B only for the execution of tax and administrative forms.
4. Amendment of the Article 12 paragraph 4 of the Articles of Incorporation, so as to reflect the decision above.
5. Miscellaneous.

The Sole Unitholder, representing the entirety of the capital of the company, is present at the meeting, as documented by its signature hereunder.

The following decisions were taken by the Sole Unitholder:

First resolution

The resignations of Mrs. Juliette Lorang and Mr George Nicolai as managers A of the company are accepted with immediate effect. Copies of the letters of resignation are attached to the present minutes.

Second resolution

The meeting resolves to appoint MONARCHY ENTERPRISES HOLDINGS B.V. (MEH B.V.), a company having its registered office at Aert van Nesstraat 45, 3012 CA Rotterdam (The Netherlands), represented by George Nicolai, having the sole signing authority on behalf of the manager, as new manager A of Company and to appoint Mrs. Juliette Lorang, fondé de pouvoir principal, residing at Neihaischen, as manager B of the Company.

As a consequence the Company will be administered by the following managers:

Manager A

- MONARCHY ENTERPRISES HOLDINGS B.V. (MEH B.V.), a company having its registered office at Aert van Nesstraat 45, 3012 CA Rotterdam (The Netherlands), represented by George Nicolai, having the sole signing authority on behalf of the manager

Managers B

- Mrs Juliette Lorang, fondé de pouvoir principal, residing at Neihaischen
- Mr Marteen van de Vaart, company director, residing in Steinsel

Third Resolution

The meeting resolves to amend the power of signature of the managers of the Company and decides that the Company shall be bound either by the sole signature of one manager A or by the joint signature of one manager A and one manager B for any matters. The Company shall be bound by the sole signature of one manager B only for the execution of tax and administrative forms.

Fourth Resolution

The meeting resolves to replace Article 12 paragraph 4 of the Articles of Incorporation, so as to reflect the taken decision, which shall now read as follows:

«The Company shall be bound either by the sole signature of one manager A, or by the joint signature of one manager A and one manager B for any matters. The Company shall be bound by the sole signature of one manager B only for the execution of tax and administrative forms.»

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

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

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

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

Suit la traduction française:

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée MONARCHY ENTERPRISES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, à la section B sous le numéro 78.119, constituée suivant acte reçu le 5 septembre 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de 2001, page 10247.

L'assemblée est présidée par Maître Albert Moro, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Kédange, France.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hess, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président prie le notaire d'acter que:

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

1. Démissions de Mme Juliette Lorang et de M. George Nicolai comme gérants A de la société.
2. Nomination de MONARCHY ENTERPRISES HOLDINGS B.V. comme nouveau gérant A de la société et de Mme Juliette Lorang comme gérant B de la société.
3. Modification des pouvoirs de signature des gérants de sorte que la société sera engagée soit par la seule signature d'un gérant A soit par la signature conjointe d'un gérant A et d'un gérant B pour toutes les affaires. La société sera engagée par la seule signature d'un gérant B pour la signature de formulaires administratifs et fiscaux.
4. Modification afférente de l'article 12 alinéa 4 des statuts.
5. Divers.

L'associé unique, représentant l'entière du capital de la société, est représenté à l'assemblée tel que documenté par sa signature ci-dessous.

Les résolutions suivantes sont prises par l'associé unique:

Première résolution

Les démissions de Mme Juliette Lorang et de M. George Nicolai comme gérants A de la société sont acceptées avec effet immédiat. Copies de leur lettre de démission sont annexées à la présente.

Seconde résolution

L'assemblée décide de nommer MONARCHY ENTERPRISES HOLDINGS B.V., une société de droit néerlandais ayant son siège social à Aert van Nesstraat 45, 3012 CA Rotterdam (The Netherlands), représentée par George Nicolai, pouvant engager par sa seule signature le gérant, comme nouveau gérant A de la Société et de nommer Mme Juliette Lorang, fondé de pouvoir principal, demeurant à Neihaischen, comme gérant B de la société.

Il s'en suit que la Société est administrée par les gérants suivants:

Gérant A

- MONARCHY ENTERPRISES HOLDINGS B.V. (MEH B.V.), une société de droit néerlandais, ayant son siège social à Aert van Nesstraat 45, 3012 CA Rotterdam (The Netherlands), représentée par George Nicolai, pouvant engager par sa seule signature le gérant.

Gérants B

- Mme Juliette Lorang, fondé de pouvoir principal, demeurant à Neihaischen
- M. Marteen van de Vaart, administrateur, demeurant à Steinsel

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier les pouvoirs de signature des gérants de la société de sorte que la société sera engagée soit par la seule signature d'un gérant A soit par la signature conjointe d'un gérant A et d'un gérant B pour toutes les affaires. La société sera engagée par la seule signature d'un gérant B pour la signature de formulaires administratifs et fiscaux.

Quatrième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, il est décidé de modifier l'article 12 alinéa 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La société sera engagée soit par la seule signature d'un gérant A soit par la signature conjointe d'un gérant A et d'un gérant B pour toutes les affaires. La société sera engagée par la seule signature d'un gérant B pour la signature de formulaires administratifs et fiscaux.»

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

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

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

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

Signé: A.Moro, R. Uhl, P.Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mai 2001, vol. 9CS, fol. 29, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 18 juin 2001.

J. Elvinger.

(39582/211/124) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

MONARCHY ENTERPRISES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

R. C. Luxembourg B 78.119.

In the year two thousand and one, on the twenty-ninth of May.

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of MONARCHY ENTERPRISES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée, having its registered office at 10, rue Antoine Jans, L -1820 Luxembourg, inscribed at the Trade Register Office in Luxembourg at section B under number 78.119, incorporated by deed enacted on 5 September 2000, published in the Luxembourg Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 2001, page 10247 (n° 214 of March 21, 2001).

The meeting is presided by Me François Felten, lawyer, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Miss Rachel Uhl, jurist, residing in Kédange, France.

The meeting elects as scrutineer Mr Patrick Van Hees, jurist, residing in Messancy, Belgium.

The chairman requests the notary to act that:

The agenda of the meeting is the following:

1. Amendment of clause 2 of the Articles of Incorporation of the Company, by adding the following new and additional paragraph:

«The corporation may also produce and finance film projects and obtain, exploit and alienate patents and any other intellectual rights.»

2. Miscellaneous

The Sole Unitholder, representing the entirety of the capital of the company, is represented at the meeting, as documented by its signature hereunder.

The following decision was taken by the Sole Unitholder:

Sole Resolution

The meeting resolves to amend clause 2 of the Articles of Incorporation of the Company, by adding the following new and additional paragraph:

«The corporation may also produce and finance film projects and obtain, exploit and alienate patents and any other intellectual rights.»

Clause 2 of the Articles of Incorporation shall now read as follows:

«The corporation may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to other companies or enterprises any support, loans, advances or guarantees.

The corporation may also produce and finance film projects and obtain, exploit and alienate patents and any other intellectual rights.

The corporation may also carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.»

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

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

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

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

Suit la traduction française:

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée MONARCHY ENTERPRISES, S.à r.l, Société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, à la section B sous le numéro 78.119, constituée suivant acte reçu le 5 septembre 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de 2001, page 10247 (n° 214 du 21 mars 2001).

L'assemblée est présidée par Maître François Felten, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Kédange, France.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président prie le notaire d'acter que:

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

1. Modification de l'article 2 des statuts de la société par l'ajoute d'un nouvel alinéa suivant:

«La société pourra également produire et financer des films ainsi qu'obtenir, exploiter et aliéner des brevets et tous autres droits intellectuels.»

2. Divers

L'associé unique, représentant l'entièreté du capital de la société, est représenté à l'assemblée tel que documenté par sa signature ci-dessous.

La résolution suivante est prise par l'associé unique:

Unique résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 2 des statuts de la société par l'ajoute du nouveau alinéa suivant:

«La société pourra également produire et financer des films ainsi qu'obtenir, exploiter et aliéner des brevets et tous autres droits intellectuels.»

L'article 2 des statuts aura dès lors la teneur suivante:

«La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder à d'autres sociétés ou entreprises tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra également produire et financer des films ainsi qu'obtenir, exploiter et aliéner des brevets et tous autres droits intellectuels.

La société pourra aussi accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.»

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

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

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

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

Signé: F. Felten, R. Uhl, P. van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 9CS, fol. 37, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 18 juin 2001.

J. Elvinger.

(39583/211/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

ORCA SHIPPING A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-6841 Machtum, 39, route du Vin.

R. C. Luxembourg B 71.455.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Diekirch, le 21 mai 2001, vol. 268, fol. 15, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

FIDUCIAIRE CHARLES ENSCH

Signature

(39596/561/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

NOISY LE SEC PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 64.839.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 20 juin 2001, vol. 554, fol. 53, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(39591/749/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

NORDEA INVESTMENT MANAGEMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2220 Luxembourg-Findel, 672, rue de Neudorf.
R. C. Luxembourg B 69.260.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle tenue à Luxembourg le 10 mai 2001

Il résulte dudit procès-verbal que:

Ont été élus administrateurs:

- Ole Jacobsen, banquier, UNIBANK A/S CHRISTIANBRO 3, Strandgade, Copenhague;
- Kim Pilgaard, banquier, UNIBANK A/S CHRISTIANBRO 3, Strandgade, Copenhague;
- Bo Knudsen, banquier, UNIBANK A/S CHRISTIANBRO 3, Strandgade, Copenhague;
- Lars Källholm, administrateur-délégué, NORDEA ASSET MANAGEMENT AG, Altkönigstrasse 12, Königstein A. TS. (Allemagne).

A été désigné réviseur de la SICAV:

DELOITTE & TOUCHE, 3, route d'Arlon, Strassen.

Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2002.

Luxembourg, le 20 juin 2001.

Pour copie conforme

BONN SCHMITT STEICHEN

Avocats

Signature

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2001, vol. 554, fol. 53, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39592/275/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

RHEINGOLD S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.
R. C. Luxembourg B 18.854.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000 tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 18, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue à Luxembourg le 30 mai 2001

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice net de l'exercice clôturé au 31 décembre 2000 s'élevant à 1.701.244,- LUF comme suit:

5% à la réserve légale	85.062,- LUF
Report à nouveau	1.616.182,- LUF

L'assemblée générale décide de réélire comme administrateurs Madame Janine Biver et Messieurs Jacques Loesch et Marc Loesch et comme commissaire aux comptes Monsieur Tom Loesch. Leur mandat viendra à expiration lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2004.

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

Pour RHEINGOLD S.A.

Signature

(39632/267/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PAN ASIA SPECIAL OPPORTUNITIES FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 59.821.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2001, vol. 554, fol. 25, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 20 juin 2001.

Pour PAN ASIA SPECIAL OPPORTUNITIES FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
Signatures

(39597/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PAN ASIA SPECIAL OPPORTUNITIES FUND II, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 72.828.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2001, vol. 554, fol. 25, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 20 juin 2001.

Pour PAN ASIA SPECIAL OPPORTUNITIES FUND II
Société d'Investissement à Capital Variable
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
Signatures

(39598/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PUNTO INVEST, Société Anonyme.

Siège social: L-7217 Bereldange, 59, rue de Bridel.
R. C. Luxembourg B 67.326.

Extrait du procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale en date du 24 août 2000 au siège social de la société

Il résulte de la réunion que:

Le capital social est converti en EUR 49.578,7 avec effet au 1^{er} janvier 2001 représenté par 2.000 actions sans désignation de valeur nominale.

L'article 3 des statuts a été modifié corrélativement pour avoir la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à quarante-neuf mille cinq cent soixante-dix-huit euros et soixante-dix centimes (49.578,70), représenté par deux mille (2.000) actions sans désignation de valeur nominale.»

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

Luxembourg, le 15 juin 2001.

Signature
Le mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 43, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39627/799/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PUNTO INVEST, Société Anonyme.

Siège social: L-7217 Bereldange, 59, rue de Bridel.
R. C. Luxembourg B 67.326.

Les statuts coordonnés au 15 juin 2001, enregistrés à Luxembourg, le 19 juin 2001, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Signature.

(39628/799/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PARTS INTERNATIONAL BUSINESS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3856 Schifflange, 2, rue de la Montagne.
R. C. Luxembourg B 78.405.

—
La soussignée, M^e Joëlle Lachèvre-Parmentier, représentante et bénéficiaire économique de la société UNIVERSE IMPORTS/EXPORTS LTD, sise au Suite 31 Don House, 30-38 Main Street, Gibraltar déclare démissionner à compter de ce jour du poste d'administrateur contracté en date du deux octobre deux mille par UNIVERSE IMPORTS/EXPORTS LTD au sein de la société PARTS INTERNATIONAL BUSINESS S.A., ayant pour siège social 2, rue de la Montagne, L-3856 Schifflange et pour numéro au registre de commerce B 78.405.

Fait en double exemplaires à Paris, le 13 juin 2001.

Lu et approuvé

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2001, vol. 554, fol. 51, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39600/999/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PCS LUXEMBOURG FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 63.994.

—
Le bilan au 29 mars 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39602/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PCS LUXEMBOURG FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 63.994.

—
Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 14 décembre 2000, du rapport et de la décision des Gérants de la société PCS LUXEMBOURG FINANCE, S.à r.l., que les actionnaires ont pris les décisions suivantes pour les comptes annuels de 2000.

1) Décharge accordée aux Gérants pour l'année 2000:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. - Gérant A

M. Jaap Everwijn - Gérant A

M. Robert Simon - Gérant A

M. William Doyle - Gérant B

M. Wayne R. Brownlee - Gérant B

2) Election des nouveaux Gérants:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. - Gérant A

M. Jaap Everwijn - Gérant A

M. Robert Simon - Gérant B

M. William Doyle - Gérant B

M. Wayne R. Brownlee - Gérant B

3) Les mandats des Gérants expireront à la suite de l'Assemblée Générale annuelle appelée à s'exprimer sur les comptes au 29 mars 2001.

4) Du profit qui s'élève à USD 146.382.536,- un montant de USD 7.319.127,- est affecté à la réserve légale. Le reste du profit est reporté.

PCS LUXEMBOURG FINANCE, S.à r.l. / J. Everwijn

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. / Gérant

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39601/683/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PEDUS-LAVADOR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6947 Niederanven, 1A, Zone Industrielle Bombicht.
R. C. Luxembourg B 17.505.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 46, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

Pour la société

Signature

(39603/304/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PEDUS SERVICE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6947 Niederanven, 1A, Zone Industrielle Bombicht.
R. C. Luxembourg B 16.821.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 46, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

Pour la société

Signature

(39606/304/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PEDUS SERVICE, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-6947 Niederanven, 1A, Zone Industrielle Bombicht.
H. R. Luxemburg B 16.821.

AUSZUG

Es geht aus dem Sitzungsprotokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 12. Juni 2001 hervor dass ARTHUR ANDERSEN & CO erneut zum Wirtschaftsprüfer bestimmt wird. Das Mandat endet anlässlich der ordentlichen Generalversammlung welche über die Konten zum 31. Dezember 2001 beschliesst.

Luxemburg, den 18. Juni 2001.

Für die Gesellschaft

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 46, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39607/304/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PEINTURE KOX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5552 Remich, 45, route de Mondorf.
R. C. Luxembourg B 77.259.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Remich, le 15 juin 2001, vol. 176, fol. 80, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 20 juin 2001.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

(39608/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

RESTAURANT FU-CHUN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Esch-sur-Alzette.
R. C. Luxembourg B 60.801.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 2001, vol. 553, fol. 81, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

(39631/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PRO ONE INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 38.921.

—
Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 40, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

R. P. Pels.

(39626/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PRO ONE INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 38.921.

—
Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 40, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

R. P. Pels.

(39625/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PRO ONE INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 38.921.

—
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 546, fol. 40, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

R. P. Pels.

(39624/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PRO ONE INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 38.921.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 546, fol. 40, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

R. P. Pels.

(39623/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PRO ONE INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 38.921.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 546, fol. 40, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

R. P. Pels.

(39622/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PRO ONE INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 38.921.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 546, fol. 40, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 21 juin 2001.

R. P. Pels.

(39621/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PICTET GLOBAL SECTOR FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 50.435.

L'Assemblée Générale des Actionnaires s'est tenue à Luxembourg le 5 juin 2001 et a adopté les résolutions suivantes:

1. L'Assemblée a approuvé le report du résultat net.
2. L'Assemblée a ratifié la cooptation de M. Christian Gellerstad suite à la démission de Ailbhe Jennings, a donné décharge aux administrateurs et a reconduit les mandats des administrateurs de MM. Frédéric Fasel, Patrick Schott, Christian Gellerstad, Jean Pilloud et Y. Martignier pour une période d'une année
3. L'Assemblée a reconduit le mandat des Auditeurs PricewaterhouseCoopers pour l'exercice 2001.

Pour PICTET GLOBAL SECTOR FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 46, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39610/052/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PGS CONSULT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 1, rue des Maximins.

Par-devant Maître Aloyse Biel, notaire de résidence à Capellen.

Ont comparu:

1.- La société NAPA ENGINEERING S.A. avec siège social à Eischen, ici représentée par son administrateur-délégué, Monsieur Paul Naa, administrateur de société, demeurant à Eischen, qui a délégué aux fins des présentes Mademoiselle Stéphanie Delonnoy, employée privée, demeurant à Gorcy, en vertu d'un pouvoir sous seing privé lui délivré en date du 13 avril 2001, lequel pouvoir après avoir été signé ne varietur par son porteur et le notaire soussigné restera annexé aux présentes pour être formalisé avec elles.

2.- La société anonyme LUX SOURCE S.A. avec siège social à Luxembourg, ici représentée par deux de ses administrateurs savoir Mademoiselle Elise Lethuillier, juriste, demeurant à Luxembourg et par Monsieur Marc Ambroisien, directeur demeurant à Luxembourg, qui ont délégué aux fins des présentes Mademoiselle Stéphanie Delonnoy, employée privée, demeurant à Gorcy, en vertu d'un pouvoir sous seing privé lui délivré en date du 13 avril 2001, lequel pouvoir après avoir été signé ne varietur par son porteur et le notaire soussigné restera annexé aux présentes pour être formalisé avec elles.

Lesquels comparants ont requis le notaire soussigné d'acter leurs déclarations comme suit:

- Les cinq cents (500) parts sociales de mille (1000) francs chacune de la société à responsabilité limitée JCB ELECTRONIQUE, S.à r.l. avec siège social à Eischen, constituée suivant acte reçu par le notaire Georges d'Huart de résidence à Pétange en date du 12 février 1997, se trouvent actuellement reportés comme suit:

1) NAPA ENGINEERING S.A.:	200 parts
2) LUX SOURCE S.A.:	300 parts
Total:	500 parts

- Le procès-verbal de l'assemblée générale de cession de parts du 27 avril 2001 restera après avoir été dûment signé ne varietur par toutes les parties et le notaire soussigné, annexé aux présentes pour être enregistré ensemble avec lui.

- Ensuite les associés de la société JCB ELECTRONIQUE, S.à r.l. se sont réunis en assemblée générale extraordinaire dont ils déclarent reconnaître l'ordre du jour.

Ordre du jour:

- 1) Transformation de la société à responsabilité limitée en une société anonyme.
- 2) Fixation du capital à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- francs), libéré jusqu'à concurrence de cinq cent mille francs (500.000,- francs).
- 3) Transfert du siège social de la société de Eischen à Mamer.
- 4) Fixation de l'adresse du siège social à L-8247 Mamer, 1, rue de Maximins.
- 5) Refonte des statuts pour les adapter à la société anonyme.
- 6) Modification de la raison sociale en PGS CONSULT S.A.
- 7) Nomination d'un conseil d'administration et d'un commissaire aux comptes.
- 8) Nomination d'un administrateur-délégué.

Les associés préqualifiés décident de changer la S.à r.l. JCB ELECTRONIQUE, en une société anonyme au capital de 1.250.000,- francs, libéré jusqu'à concurrence de 500.000,- francs par l'apport de l'intégralité des éléments actifs et passifs de la JCB ELECTRONIQUE, S.à r.l. Le prédit apport a fait l'objet d'un rapport d'évaluation par un réviseur d'entreprise qui arrive à la conclusion suivante:

'...La valeur de l'apport, représentée par l'intégralité des éléments actifs et passifs de JCB ELECTRONIQUE, S.à r.l., fait ressortir à la date de notre rapport un actif net qui correspond au moins aux 500 actions libérées de valeur nominale LUF 1.000 lors de la transformation de J.C.B. ELECTRONIQUE, S.à r.l. en PGS CONSULT S.A....'

L'original de ce rapport après avoir été signé ne varietur par son porteur et le notaire soussigné restera annexé aux présentes pour être formalisé avec elles.

Les associés réunis en assemblée générale extraordinaire décident ensuite de procéder à la refonte des statuts et au nominations statutaires comme suit:

Art. 1^{er}. Il existe depuis le 12 février 1997 une société avec la dénomination actuelle de PGS CONSULT S.A.

Cette société aura son siège à Mamer. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché par simple décision du Conseil d'Administration.

La durée est illimitée.

Art. 2. La société a pour objet l'exploitation d'un bureau d'études géologiques et géophysiques.

En général la société pourra faire toutes opérations mobilières et immobilières, commerciales, industrielles ou financières ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

Art. 3. Le capital social et fixé à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- LUF) divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de mille (1.000,- LUF) francs chacune. Les actions sont souscrites comme suit:

- NAPA ENGINEERING S.A., représentée comme il vient d'être dit	500 actions
- LUX SOURCE S.A., représentée comme il vient d'être dit	750 actions
Total:	1.250 actions

Le capital social est libéré jusqu'à concurrence de cinq cent mille francs (500.000,- LUF).

Toutes les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi. La société peut racheter ses propres actions avec l'autorisation de l'assemblée générale suivant les conditions fixées par la loi.

Art. 4. La société est administré par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Les administrateurs sont rééligibles.

Art. 5. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou uti les à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer et statuer valablement et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex et téléfax, étant admis. Ses décisions sont prises à la majorité des voix.

Art. 6. L'assemblée générale et/ou le Conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs à un administrateur, directeur, gérant ou autre agent.

Le Conseil d'Administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire et par écrit.

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, soit par la signature conjointe de deux administrateurs.

Art. 7. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

Art. 8. Le Conseil d'Administration pourra procéder à des versements d'acomptes sur dividendes avec l'approbation du ou des commissaires aux comptes.

Art. 9. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre.

Art. 10. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net. Tout actionnaire a le droit de prendre part aux délibérations de l'assemblée, en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier lundi du mois de juin à 10.00 heures.

Art. 12. La loi du 10 août mil neuf cent quinze et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

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

Nomination statutaires

Sont nommés administrateurs pour une durée de six ans:

Monsieur Paul Naa, administrateur de société, demeurant à L-8464 Eischen, Clees Wee 3,

Monsieur Jean-François Naa, administrateur de société, demeurant à B-4140 Strimont rue de Seindrogne, 35,

Monsieur Antoine Meeuwisen, administrateur de société, demeurant à B-4890 Thimister-Clermont, route de Charneux, 57

Est nommé commissaire aux compte pour une durée de six (6) ans:

- FIDUCIAIRE GALLO ET ASSOCIES, L-8247 Mamer, rue des Maximins, 1

Est nommé administrateur-délégué de la société:

- Monsieur Paul Naa, administrateur de société, demeurant à L-8464 Eischen, Clees Wee, 3.

L'adresse de la société est la suivante: L-8247 Mamer, 1, rue des Maximins

Frais

Les frais et honoraires qui incombent à la société en raison du présent acte s'élèvent à trente mille francs (30.000,- francs).

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

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

Signé: S. Delonnoy, A. Biel.

Enregistré à Capellen, le 22 mai 2001, vol. 421, fol. 80, case 8. – Reçu 7.500 francs.

Le Receveur (signé): A. Santioni.

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

Capellen, le 30 mai 2001.

A. Biel.

(39609/203/117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

POLITRADE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 25.132.

1) Composition actuelle des organes de la société:

Conseil d'administration

- M. Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président

- M. Luc Braun, diplômé ès sciences économiques, demeurant à Schrassig, Administrateur-délégué

- M. Ardito Toson, agent d'affaires, demeurant à Luxembourg, Administrateur

Commissaire aux comptes:

EURAUDIT, S.à r.l., avec siège social 16, allée Marconi à Luxembourg

2) Le siège social de la société a été transféré au 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 45, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39619/504/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

SAGA SELECT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 71.869.

Le rapport annuel au 31 décembre 2000 a été enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 46, case 9, et déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Luxembourg, le 16 mai 2001.

Pour SAGA SELECT

BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

P. Schott / A. Rosier

Directeur-Adjoint / Mandataire Commercial

(39637/052/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

SAGA SELECT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 71.869.

EXTRAIT

L'Assemblée Générale des Actionnaires s'est tenue à Luxembourg le 5 juin 2001 et a adopté les résolutions suivantes:

1. L'Assemblée a approuvé le report à nouveau du résultat net.

2. Ratifie la cooptation de Christian Gellerstad en remplacement de Ailbhe Jennings.

3. L'Assemblée a reconduit les mandats de Messieurs Gabriel Safdié, Patrick Schott, Pierre-Alain Eggly et Christian Gellerstad pour une période d'une année.

4. L'Assemblée a reconduit le mandat du Réviseur d'Entreprises DELOITTE & TOUCHE S.A. pour l'exercice 2001.

Pour SAGA SELECT

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 46, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39636/052/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

PROMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Esch-sur-Alzette.
R. C. Luxembourg B 62.686.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 15 juin 2001, vol. 320, fol. 22, case 12-1, 12-2, 12-3, 12-4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

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

Esch-sur-Alzette, le 19 juin 2001.

FIDUCIAIRE VIC COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

(39620/612/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

REDALG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

—
DISSOLUTION

Extrait

Il résulte d'un acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 1^{er} juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, volume 9CS, folio 36, case 10, que la société REDALG S.A. a été dissoute par décision de l'actionnaire unique, réunissant en ses mains la totalité des actions de la société prédésignée, et prenant à sa charge tous les actifs et passifs de la société dissoute, la liquidation de la société étant achevée sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

J. Elvinger.

(39630/211/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

ROCHEM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 57.731.

—
DISSOLUTION

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires tenue le 15 décembre 2000

Il résulte dudit procès-verbal que la clôture de la liquidation a été décidée le 15 décembre 2000 et que tous les documents et livres de la société seront conservés pendant une période de 5 ans à la société FIDRACO S.A., 54, rue Agasse, CH-1211 Genève 17.

Luxembourg, le 18 juin 2001.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Liquidateur

Pour copie conforme

A. Schmitt

Avocat à la Cour

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2001, vol. 554, fol. 53, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39633/275/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

SHORTFUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 30.591.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, vol. 554, fol. 44, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2001.

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

Luxembourg, le 8 avril 2001.

Pour SHORTFUND

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(39659/004/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

SICAV PATRIMOINE INVESTISSEMENTS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 54.954.

—
EXTRAIT

L'Assemblée Générale des Actionnaires s'est tenue à Luxembourg le 14 mai 2001 et a adopté les résolutions suivantes:

1. L'Assemblée a approuvé le report à nouveau du résultat net.
2. L'Assemblée a approuvé les comptes annuels audités au 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000 tels que soumis par le Conseil d'Administration.
3. L'Assemblée a noté la démission de Mme Ailbhe Jennings de sa fonction d'administrateur en date du 7 juillet 2000 et ratifié la cooptation de M. Christian Gellerstad en date du 8 septembre 2000.
4. L'Assemblée a donné décharge aux administrateurs et a reconduit les mandats de Messieurs Patrick Schott, Pierre-Alain Eggly, Frédéric Fasel, Yves Martignier, Jean Pilloud et Christian Gellerstad pour une période d'une année.
3. L'Assemblée a reconduit le mandat du Réviseur d'Entreprises DELOITTE & TOUCHE S.A. pour l'exercice 2001.

Pour SICAV PATRIMOINE INVESTISSEMENTS

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 64, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39660/052/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

SALVIA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 66.133.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 juin 2001.

ABN AMRO TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(39643/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

SALVIA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 66.133.

—
Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 5 juin 1999, du rapport et de la résolution du Conseil d'Administration de la société SALVIA EUROPE S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 1999.

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 1999:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.,

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.,

M. Paul Lutgen.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 1999:

EURAUDIT, S.à r.l.

2) Election des nouveaux administrateurs:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.,

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.,

M. Paul Lutgen.

3) Election de EURAUDIT, S.à r.l., en tant que Commissaire aux Comptes.

4) Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale statutaire appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 2000.

5) La perte qui s'élève à EUR 7.318.227,25 est reportée.

6) Il a été décidé de continuer les activités de la société après la perte de plus de 50% du capital pour l'exercice se terminant au ...

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

SALVIA EUROPE S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2001, vol. 554, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39642/683/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2001.

DELTATANK AG, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-5515 Remich, 9, rue des Champs.
H. R. Luxemburg B 75.218.

Sie werden hiermit zu einer

ORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG

der Aktionäre der DELTATANK A.G. welche am 27. Dezember 2001 um 14.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit der nachfolgenden Tagesordnung stattfinden wird, eingeladen:

Tagesordnung:

1. Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars.
2. Vorlage und Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31. Dezember 2000.
3. Entlastung der Verwaltungsrates und des Kommissars.
4. Neuwahlen.
5. Verschiedenes.

(05091/000/16)

Im Namen und Auftrag des Verwaltungsrates.

SOGELUX FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 25.970.

Avis aux actionnaires des Compartiments Sogelux Fund/Equities US Small Cap et Sogelux Fund/Equities US Relative Value

Le Conseil d'Administration a pris acte du transfert d'activité, en date du 14 décembre 2001, de SG COWEN ASSET MANAGEMENT INC./NEW YORK, actuel conseiller en investissement des compartiments SOGELUX FUND/EQUITIES US SMALL CAP et SOGELUX FUND/EQUITIES US RELATIVE VALUE vers TCW INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY INC./LOS ANGELES et de la demande du Gérant de s'attacher, en conséquence, les services de TCW INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY INC./LOS ANGELES en tant que nouveau conseiller en investissement pour lesdits compartiments.

En conséquence, l'actuel conseiller en investissement des deux compartiments sous rubrique est remplacé par TCW INVESTMENT COMPANY INC./LOS ANGELES qui assurera la continuité des prestations de conseil en investissement (précédemment assurées par SG COWEN ASSET MANAGEMENT INC./NEW YORK) sans incidences pour les actionnaires des deux compartiments en question (politiques d'investissement et frais applicables inchangés).

Un prospectus mis à jour daté 'Décembre 2001' sera disponible, à Luxembourg, au siège de la Sicav et aux guichets de la Banque Dépositaire (SOCIETE GENERALE BANK & TRUST / 11-13 avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg).
(05101/045/19)

Le Conseil d'Administration de SOGELUX FUND.

SOFIDRA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 73.723.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 31 décembre 2001 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Presentation and approval of the report of the Statutory Auditor for the year ended December 31, 2000
2. Presentation and approval of the annual accounts for the year ended December 31, 2000
3. Allocation of results
4. Discharge of the Board of Directors and Statutory Auditor for the year ended December 31, 2000
5. Statutory elections
6. Transfer of the registered office
7. Deliberation on the basis of article 100 of the Luxembourg law concerning a possible winding-up of the Company
8. Miscellaneous

I (05113/000/18)

Le Conseil d'Administration.

BNP PORTFOLIO, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 47.390.

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 27 décembre 2001 à 11.00 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 Euro, 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 portée 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 (05035/755/23)

Le Conseil d'Administration.

I.B.D., INDUSTRIE DU BOIS DIEKIRCH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9250 Diekirch, 46, rue de l'Industrie.
R. C. Diekirch B 166.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE ORDINAIRE

des Actionnaires qui aura lieu le 27 décembre 2001 à 18.00 heures à Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur, 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 et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2000; affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux administrateurs et commissaire aux comptes.
4. Divers.

Pour prendre part à l'assemblée, les actionnaires sont priés de déposer au siège social cinq jours francs avant la date fixée pour l'assemblée leurs actions ou un certificat de blocage de leurs actions émis par un établissement bancaire de droit luxembourgeois.

De même les actionnaires qui souhaiteront se faire représenter à l'assemblée générale par un autre actionnaire devront déposer leur(s) procuration(s) au siège social cinq jours avant l'assemblée.

Les documents visés à l'article 73 de la loi sur les sociétés commerciales sont à la disposition des actionnaires au siège de la société quinze jours avant l'assemblée générale.

II (05040/000/22)

Le Conseil d'Administration.