

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° 1198**19 décembre 2001****SOMMAIRE**

A & G Investments S.A., Luxembourg	57489	European Ventures Investment Services, Luxembourg	57501
ADS Corporation S.A.H, Luxembourg	57486	Extang Finance, S.à r.l., Luxembourg	57501
AIG European Real Estate, S.à r.l., Luxembourg	57491	Fantuzzi Finance S.A., Luxembourg	57483
Amerly's International S.A.H., Luxembourg	57504	Fiduciaire Auditlux, S.à r.l., Luxembourg	57497
Apollonia Radermecher, S.e.c.s., Luxembourg	57498	Finmacrien S.A., Luxembourg	57502
Bankpyme Strategic Funds, Sicav, Luxembourg	57502	Gapifin Holding S.A., Luxembourg	57500
BGL-MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A., Luxembourg	57484	GFT Finance S.A.H., Luxembourg	57485
BGL-MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A., Luxembourg	57484	H.V.H. Finance S.A.H., Luxembourg	57503
BGL-MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A., Luxembourg	57485	ILLINT S.A.H., Luxembourg	57473
Citi Islamic Portfolios	57458	ILLINT S.A.H., Luxembourg	57473
Déco-Peint, S.à r.l., Schuttrange	57482	International Property Fund, Sicav, Luxembourg	57504
Deka EuropaValue	57475	Lux Marie S.A.H., Luxembourg	57501
Deka-ConvergenceAktien	57469	MIPI S.A.H., Luxembourg	57472
Deka-ConvergenceRenten	57466	MIPI S.A.H., Luxembourg	57473
Deka-EuroStocks	57471	Monastar S.A., Luxembourg	57476
Deka-Flex:	57472	Monastar S.A., Luxembourg	57476
Deka-Renten: Euro 1-3 CF	57469	Mondadori International S.A., Luxembourg	57479
Deka-Renten: Euro 3-5 CF	57467	Monterey Trust, Sicav, Luxembourg	57479
Deka-Wachstum	57474	Multiadvisers Fund Management Company S.A., Luxembourg	57477
DekaLux-Japan	57475	Naturel, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	57480
DekaLux-Bond	57477	Newcastle S.A., Luxembourg	57481
DekaLux-Deutschland TF	57468	Newcastle S.A., Luxembourg	57481
DekaLux-Europa TF	57471	Nicolas International S.A. Holding, Luxembourg	57480
DekaLux-GlobalValue	57478	Nomura Asset Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg	57479
DekaLux-MidCap TF	57468	O-Rêve S.A., Luxembourg	57480
DekaLux-Pazifik	57470	Odessa Investment Group, Luxembourg	57482
DekaLux-USA TF	57467	Old Rise Real Estates S.A., Luxembourg	57474
Dimka S.A., Luxembourg	57481	Oma S.A.H., Luxembourg	57470
Discovery Group of Funds, Sicav, Luxembourg	57482	Orco Property Group S.A., Luxembourg	57480
Dito, S.à r.l., Luxembourg	57484	Paganini Holding S.A., Luxembourg	57482
Don Immo S.A.	57482	Palca Investments S.A.H., Luxembourg	57483
Drago & Partners S.A., Luxembourg	57484	Palca Investments S.A.H., Luxembourg	57483
Espaces Verts International S.A., Luxembourg	57485	Paris VIII S.A., Luxembourg	57503
Euro American S.A., Luxembourg	57498	Partest Holding S.A., Luxembourg	57478
Eurocomm S.A., Luxembourg	57500	Pléiade, Sicav, Luxembourg	57503
European Business Consultant, S.à r.l., Bereldange	57501	The Majestic Holding S.A., Luxembourg	57502

CITI ISLAMIC PORTFOLIOS, Fonds Commun de Placement.**MANAGEMENT REGULATIONS**

These Management Regulations of the Mutual Investment Fund («Fonds Commun de Placement») Citi Islamic Portfolios, and any future amendments thereto, occurring in accordance with Article 15 below, shall govern the legal relations between:

- (i) The Management Company CITI ISLAMIC PORTFOLIOS S.A., a joint stock company with its registered office in Luxembourg at 58, boulevard Grande Duchesse Charlotte («The Management Company»);
- (ii) the Custodian Bank, CITIBANK INTERNATIONAL PLC (Luxembourg Branch) a branch of CITIBANK INTERNATIONAL PLC, London, with its registered office in Luxembourg at 58, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, («the Custodian Bank») and
- (iii) the subscribers and holders of Citi Islamic Portfolios units («the Unitholders») who shall accept these Management Regulations by the acquisition of such units.

Art. 1. The Fund

Citi Islamic Portfolios («the Fund») is a mutual investment fund under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. The Fund has a number of segregated investment portfolios issuing separate classes of units.

Each portfolio being an integral part of the Fund is considered a separate entity and shall take the form of an unincorporated co-proprietorship of Unitholders of all securities and other assets of the portfolio. Provided that all liabilities, whatever portfolio they are attributable to, shall, unless otherwise agreed upon with the creditors, be binding upon the Fund as a whole. The rights of the Unitholders of one portfolio are fully independent of the rights of the Unitholders participating in the other portfolios. The portfolios shall be managed in the interest of the Unitholders by the Management Company. The assets of all portfolios shall be held by the Custodian Bank and are separated from those of the Management Company. The Board of Directors may decide to create additional portfolios at any point in time as well as liquidate any one single portfolio. The investment objective and policies of any additional portfolio which is established by the Management Company may be specified in a separate supplement to the Prospectus issued in relation to that portfolio or in a document published in respect Of that portfolio and containing information specific to that portfolio and forming part of, and to be construed in conjunction with, the Prospectus (a «Supplement»).

The Management Company may decide to limit the issue of units in any portfolio to certain investors qualifying for subscribing in any such portfolio because of their status, the minimum amount they invest or for qualifying under any other criteria determined by the Board of Directors and disclosed in the Prospectus. In case where a Unitholder of a portfolio ceases, for any reason, to qualify under the aforesaid criteria applicable to the portfolio concerned, the Management Company may, subject to one month prior notice to the Unitholder concerned, convert such Unitholders' units into another portfolio using the net asset values per unit of the respective portfolios. The prior notice set forth in the preceding notice may not be less than one month and the relevant Unitholders may request redemption of their units, free of any charge, before the conversion becomes effective. The Prospectus of the Fund will specify the details of each portfolio.

In order to achieve a more efficient management of each portfolio's assets, the Management Company may decide to create one or more joint investment accounts for the purpose of pooling part or all of the assets which are common in nature of two or more portfolios. The joint investment accounts are an internal structure of the Fund and they are not directly accessible for investment by the Unitholders.

In order to offer Islamic investors the opportunity to invest in units of Citi Islamic Portfolios the investments of the portfolios will be made in accordance with advice given by the Sharia Supervisory Board with respect to the eligibility of investments according to Sharia.

Sharia Supervisory Board

A committee of Fiqh scholars has been appointed by the Management Company to advise the Investment Manager or the Management Company on matters of Sharia. The Sharia Supervisory Board shall establish investment parameters acceptable to Sharia and monitor the compliance of Citi Islamic Portfolios with the principles of Sharia. In particular, the Sharia Supervisory Board may advise the Investment Manager or the Management Company not to invest in or to sell investments which, in the opinion of the Sharia Supervisory Board, are not (or are no longer) in compliance with the principles of Sharia.

The Sharia Supervisory Board shall be comprised of between two and five members who shall be appointed for a term of one year. Subsequent appointments require the approval of the then current Sharia Supervisory Board. The term shall be automatically extended each year for a one year period while Citi Islamic Portfolios is in existence, unless a member shall serve 60 days notice to terminate to the Management Company (or vice versa). In any event, there shall at all times be a minimum of two members of the Sharia Supervisory Board.

The meetings of the Sharia Supervisory Board shall be valid if attended by a minimum of two members. When the Board is constituted by more than two members, a Chairman shall be appointed by mutual agreement of the members, and resolutions, passed by a simple majority vote, shall be binding upon the Investment Manager.

Furthermore, on the advice of the Sharia Supervisory Board, the Investment Manager will estimate, in relation to each portfolio, amounts («impure income») attributable to activities by investee companies which are not compatible with the Sharia principles and determine the appropriate proportion of such amounts by reference to the fund's holdings in each investee company. These amounts are expected to derive either from interest received by investee companies, or from incidental activities of investee companies which do not comply with the principles of Sharia according to the Sharia Supervisory Board. At the beginning of each fiscal year, the Investment Manager will estimate the impure income in respect of each investee company in the portfolio on the basis of the information made publicly available by that company,

updated quarterly for U.S. companies and annually for non-U.S. companies. The estimate of impure income for each investee company will be reviewed and adjusted quarterly in order to determine the amount of impure income in the net asset value of the Fund for that quarter and will be reported to the Unitholders semi-annually. In addition, an estimate of the impure income based on these quarterly calculations will be made available to Unitholders on each Valuation Day through their distributors or nominees or at the registered office of the Management Company. In any event, the amount of impure income will be provided for information purposes only and will not be distributed by the Fund. Therefore, the net asset value per unit will not be adjusted for impure income.

Art. 2. The Management Company

The Fund shall be managed on behalf of the Unitholders by the Management Company, which has its registered office in Luxembourg.

The Management Company is vested with extensive powers, within the limitations of Article 4 below, in managing the Fund on behalf of the Unitholders; in particular it shall be entitled to buy, sell, subscribe for, exchange and receive any securities and to exercise all the rights directly or indirectly connected with the Fund's assets. The Management Company may, on behalf of the Fund, from time to time enter into transactions with or through Citigroup affiliates provided that such transactions are realised at market conditions and on an arm's length basis, wherein so doing would be in the best interests of the Unitholders.

The Board of Directors of the Management Company shall determine the investment policy of the Fund in accordance with the limitations set out in Article 4 below. The Board of Directors of the Management Company may avail itself of the services of an investment advisor and/or investment manager. The Board of Directors may also entrust the managers or employees of the Management Company with the day-to-day execution of the investment policy and the general management of the Fund's assets. The Management Company may, in general, call on information services, consultants and other services; any fees thus incurred shall be borne exclusively by the Management Company.

The Management Company shall be entitled to an annual management fee, accrued daily based on the average net asset value of each portfolio.

Art. 3. The Custodian Bank and Administration Agent

The Management Company shall appoint the Custodian Bank, and pursuant to this Article has appointed CITIBANK INTERNATIONAL PLC (Luxembourg Branch), a branch of CITIBANK INTERNATIONAL PLC, London with its address in Luxembourg at 58, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg. CITIBANK INTERNATIONAL PLC, London was incorporated in 1972 and is ultimately wholly owned by Citigroup Inc.

Either the Management Company or the Custodian Bank may terminate this contract at any time in writing upon 90 days' notice. The Management Company may, however, only dismiss the Custodian Bank when a new Custodian Bank takes over the functions and responsibilities of the Custodian Bank as laid down in these Management Regulations within two months from the date of having given notice. After its dismissal the Custodian Bank must also guarantee to carry out its functions as long as is necessary for the transfer of the Fund's total assets to the new Custodian Bank.

In the event of the Custodian Bank giving notice, the Management Company shall be obliged to appoint a new Custodian Bank to take over the function and responsibilities of the Custodian Bank in accordance with these Management Regulations. In this case the duties of the Custodian Bank shall continue until the Fund's assets have been transferred to the new Custodian Bank.

The Fund's assets shall be held by the Custodian Bank on behalf of the Unitholders.

With the approval of the Management Company and under its own responsibility, the Custodian Bank may entrust banks abroad with the deposit of securities of the respective portfolios, if the securities are listed or dealt on the respective foreign exchange or market or can only be delivered abroad.

The Custodian Bank shall carry out all operations concerning the day-to-day administration of the assets of the Fund.

The Custodian Bank must moreover:

- ensure that the sale, issue, redemption, cancellation and conversion of units effected on behalf of the Fund by the Management Company are carried out in accordance with the law and the Management Regulations;
- carry out the instructions of the Management Company, unless they conflict with the law or the Management Regulations;
- ensure that the transactions involving the assets of the Fund, the consideration is remitted to it within the usual time limits;
- ensure that the income of the Fund is applied in accordance with the Management Regulations;

The Custodian Bank may only draw on the Fund's assets or make payments to third parties for the Fund by order of the Management Company and within the scope of these Management Regulations.

The Custodian Bank shall be entitled to charge safekeeping fees out of the assets of the Fund, corresponding to the usual rates charges by the banks in Luxembourg. In the context of their respective roles, the Management Company and the Custodian Bank must act independently and solely in the interest of the Unitholders.

The Management Company shall appoint the Administration Agent, and pursuant to this Article, has appointed CITIBANK INTERNATIONAL PLC (Luxembourg Branch). Either the Management Company or the Administration Agent may terminate this contract at any time in writing upon 90 days' notice. The Administration Agent shall provide administrative and clerical services to the Fund, including the preparation and filing of financial reports and the assumption of the registration and transfer agency functions.

Art. 4. Investment Objective Policy and Restrictions

A) Investment Objective and Policy

The objective of the Fund is to offer investors the opportunity to participate in the world financial markets while adhering to Islamic principles, by providing a range of portfolios with specific investment objectives investing in non-

interest bearing transferable securities and other liquid assets held on an ancillary basis including cash balances, subject to any relevant investment restrictions.

B) Investment Restrictions

1) The investments of the Fund must consist solely of:

a) non-interest bearing transferable securities admitted to an official listing on a stock exchange in a European Union («EU») Member State;

b) non-interest bearing transferable securities dealt on another regulated market in an EU Member State which operates regularly and is recognised and open to the public;

c) non-interest bearing transferable securities admitted to an official listing on a stock exchange in the Americas, Europe and Middle East, Asia, Oceania or Africa or traded on another regulated market in the Americas, Europe and Middle East, Asia, Oceania or Africa which operates regularly and is recognised and open to the public (see Investment Objective and Policy);

d) new issues of non-interest bearing transferable securities, provided that:

- the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to an official listing on a stock exchange in the Americas, Europe and Middle East, Asia, Oceania or Africa or to another regulated market in the Americas, Europe and Middle East, Asia, Oceania or Africa which operates regularly and is recognised and open to the public (Section Investment Objective and Policy in the Prospectus);

- such admission is secured within a year of issue.

2) However:

(a) each portfolio may invest up to 10% of its net assets in transferable securities other than those referred to in paragraph 1);

(b) the Fund may hold ancillary liquid assets which are non-interest bearing in the form of short-term investments but shall not hold transferable debt securities;

(c) each portfolio may invest no more than 10% of its net assets in transferable securities issued by the same body;

(d) the Fund may not acquire more than:

- 10% of the non-voting equity securities of any single issuing body;

- 10% of the units of any single Collective Investment Undertaking;

the limits laid down in the second indent may be disregarded at the time of acquisition if, at that time, the net value of the shares issued cannot be calculated, and in any event, the selected investment undertaking must comply with the investment parameters established by the Sharia Supervisory Board;

(e) each portfolio may invest up to 10% of its net assets in units or shares of open-ended undertakings for collective investments that conform with Sharia principles as advised by the Sharia Supervisory Board. Investments in units or shares of a collective investment undertaking managed by the same management company or by any other company with which the management company is linked by common management or control or by a substantial direct or indirect holding, shall be permitted only in the case of a collective investment undertaking specialised in investment in a specific geographical area or economic sector. No fees or costs, other than administrative and custody, will be charged on the assets invested in units or shares of a collective investment undertakings managed by the same management company or by any other company with which the management company is linked;

(f) the Fund shall not purchase any securities on margin or make short sales of securities or maintain a short position;

(g) the Fund may not acquire transferable securities which are not fully paid, except where this is part of local market practice, primarily new issues;

(h) the Fund will not underwrite or sub-underwrite securities of other issuers;

(i) the Fund may not invest in securities which cannot be readily resold because of legal or contractual restrictions or which are not otherwise readily marketable;

(j) the Fund may not grant loans or act as guarantor on behalf of third parties;

(k) the Fund need not comply with the limits laid down in these Investment Restrictions when exercising subscription rights attaching to transferable securities which form part of its assets;

(l) if the limits referred to in these Investment Restrictions are exceeded for reasons beyond the control of the Fund or as a result of the exercise of subscription rights (as laid down in 1)), future sales of securities should be given priority to remedying the situation, taking due account of the interests of its Unitholders;

(m) while ensuring observance of the principle of risk-spreading, each portfolio need not follow the restrictions in c) for six months following the date of their authorization;

(n) the Fund's assets may not be used as collateral for the issue of securities;

(o) the Fund may not carry out uncovered sales of transferable securities;

(p) the Fund may not acquire securities which are bound by contractual provisions (letter stocks);

(q) the Fund may not borrow.

The Management Company is not authorised to employ techniques and instruments relating to transferable securities and to employ techniques and instruments intended to provide protection against exchange risks.

The Management Company, with the agreement of the Custodian Bank may impose other investment restrictions at any time in the interest of the Unitholders whenever necessary to comply with the laws and requirements of those countries where the Fund units are offered.

C) Pooling of Assets

The Fund may decide to create one or more joint investment accounts (a «JIA» or collectively «JIAs») and to contribute all or part of the assets of two or more portfolios to one or more JIAs.

The Fund shall determine at the creation of a JIA the category and type of assets which may be contributed to such JIA as well as all other criteria such assets must comply with. Portfolios may contribute to a JIA only those assets com-

monly fulfilling these conditions. A portfolio may contribute up to 100 percent of its assets to one or more JIAs. Contributions to or withdrawals from a JIA may be effected at any time deemed appropriate for such portfolio.

Any such JIA shall first be formed by transferring to it cash or other assets from each of the contributing portfolios. Thereafter the Fund may from time to time make further transfers to the JIA. It may also transfer assets from a JIA to a contributing portfolio, up to the amount of the participation of the relevant contributing portfolio.

The assets contributed to a JIA shall be managed in accordance with the investment objectives, policies and restrictions of each of the contributing portfolios.

The participation of a portfolio in each JIA shall be determined by reference to a notional unit (the «accounting unit») of equal value issued separately by each JIA. At the creation of a JIA, the Fund shall determine the initial value of the accounting unit and shall allocate to each portfolio participating in such JIA a number of accounting units having an aggregate value equal to the value of the assets contributed. The value of an accounting unit shall be obtained by dividing the net asset value of the JIA by the number of outstanding units of such JIA.

When additional assets are contributed to or withdrawn from a JIA, the allocation of units to the concerned portfolio will be increased or reduced as the case may be by a number of units determined by dividing the value of the assets contributed or withdrawn by the current value of a unit. Where a contribution is made in cash, it will be treated for the purpose of this calculation as reduced by an amount which the Fund considers appropriate to reflect fiscal charges and dealing and purchase costs which may be incurred by investing the cash concerned; in the case of cash withdrawal, a corresponding addition will be made to reflect costs which may be incurred in realising assets of the relevant JIA.

Where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied to the same JIA from which it was derived and on each revaluation of an asset the increase or diminution in value shall be applied to the relevant JIA.

The Management Company may reallocate any asset previously allocated by them if in their opinion circumstances so require.

The Management Company may appropriate an asset from one JIA to another JIA, if for any reason (including, but not limited to a creditor proceeding against certain assets of the Fund) a liability would but for such appropriation not have been borne wholly or partly in the manner determined by the Management Company under Article 4 of the Management Regulations.

The value of assets contributed to, withdrawn from, or forming part of a JIA at any time and the net asset value of the JIA shall be determined in accordance with the provisions (mutatis mutandis) of Article 8 of the Management Regulations provided that the value of the assets referred to above shall be determined on the day of such contribution or withdrawal.

Dividends and other distributions of an income nature received in respect of the assets in a JIA shall be applied to the JIA and cause the respective net assets to increase. On the liquidation of the Fund or the closure of a JIA, the assets in such JIA will be allocated to the participating portfolios in proportion to their respective participation in such JIA.

All assets in a given JIA shall remain at all times the undivided co-ownership of the participating portfolios having contributed to such JIA.

Co-Management of Assets

Notwithstanding the foregoing, in order to reduce operational and administrative charges while allowing a wider diversification of the investments, the Board of Directors may decide that part or all of the assets of one or several Portfolios will be co-managed with assets attributable to other Portfolios or assets belonging to other Luxembourg collective investment schemes. In the following paragraphs, the words «co-managed entities» shall refer globally to the Fund and each of its Portfolios and all entities with and between which there would exist any given co-management arrangement and the words «co-managed Assets» shall refer to the entire assets of these co-managed entities and co-managed pursuant to the same co-management arrangement.

Under the co-management arrangement, the Investment Managers/Investment Advisors will be entitled to take, on a consolidated basis for the relevant co-managed entities, investment, disinvestment and portfolio readjustment decisions which will influence the composition of the assets of the Portfolio. Each co-managed entity shall hold a portion of the co-managed Assets corresponding to the proportion of its net assets to the total value of the co-managed Assets. This proportional holding shall be applicable to each and every line of investment held or acquired under co-management. In case of investment and/or disinvestment decisions these proportions shall not be affected and additional investments shall be allotted to the co-managed entities pursuant to the same proportion and assets sold shall be levied proportionately on the co-managed Assets held by each co-managed entity.

In case of new subscriptions in one of the co-managed entities, the subscription proceeds shall be allotted to the co-managed entities pursuant to the modified proportions resulting from the net asset increase of the co-managed entity which has benefited from the subscriptions and all lines of investment shall be modified by a transfer of assets from one co-managed entity to the other in order to be adjusted to the modified proportions. In a similar manner, in case of redemption in one of the co-managed entities, the cash required may be levied on the cash held by the co-managed entities pursuant to the modified proportions resulting from the net asset reduction of the co-managed entity which has suffered from the redemption and, in such case, all lines of investment shall be adjusted to the modified proportions. Unit Holders should be aware that, in the absence of any specific action by the Fund or its appointed agents, the co-management arrangement may cause the composition of assets of the Portfolio to be influenced by events attributable to other co-managed entities such as subscriptions and redemption. Thus, all other things being equal, subscriptions received in one entity with which a Portfolio is co-managed will lead to an increase of such Portfolio's reserve of cash. Conversely, redemption made in one entity with which a Portfolio is co-managed will lead to a reduction of such Portfolio's reserve of cash. Subscriptions and redemption may however be kept in the specific account opened for each co-managed entity outside the co-management arrangement and through which subscriptions and redemption must pass. The possibility to allocate substantial subscriptions and redemption to these specific accounts together with the possi-

bility for the Fund or its appointed agents to decide at any time to terminate the co-management arrangement permit the Fund to avoid the readjustments of the assets of its Portfolio if these readjustments are likely to affect the interest of the Fund or the Portfolio and of their Unit Holders.

If a modification of the composition of the Fund or one or several Portfolio's assets resulting from redemption or payments of charges and expenses peculiar to another co-managed entity (i.e. not attributable to the Fund or the Portfolio concerned) is likely to result in a breach of the applicable investment restrictions, the relevant assets shall be excluded from the co-management arrangement before the implementation of the modification in order for it not to be affected by the ensuing adjustments.

Co-managed Assets shall only be co-managed with assets intended to be invested pursuant to investment objectives identical to those applicable to the co-managed Assets in order to assure that investment decisions are fully compatible with the investment policy of the Portfolio. Co-managed Assets shall only be co-managed with assets for which the Custodian Bank is also acting as Custodian Bank in order to assure that the Custodian Bank is able, with respect to the Fund or its Portfolio, to fully carry out its functions and responsibilities pursuant to the Law of March 30, 1988 on undertakings for collective investment. The Custodian Bank shall at all times keep the Fund's assets segregated from the assets of other of co-managed entities and shall therefore be able at all time to identify the assets of the Fund and of each Portfolio. Since co-managed entities may have investment policies which are not strictly identical to the investment policy of a Portfolio, it is possible that as a result the common policy implemented may be more restrictive than that of that Portfolio.

The Fund may decide at any time and without notice to terminate the comanagement arrangement.

Unit Holders may at all times contact the registered office of the Fund to be informed of the percentage of assets which are co-managed and of the entities with which there is such a co-management arrangement at the time of their request. Annual and semi-annual reports shall state the co-managed Assets' composition and percentages.

Art. 5. Issuing of Units

Units for each portfolio shall be issued by the Management Company in Luxembourg. Units will be immediately registered upon payment of the issue price to the Custodian Bank. Unitholders are only co-proprietors of the portfolio in which they hold units. Units shall be issued by the Management Company denominated in the currency of the respective portfolio.

The Management Company may appoint a third party as agent for the sale of units, and likewise may entrust a third party with the exclusive sale thereof.

The Management Company shall observe the laws and requirements of the countries in which units are offered. To comply with such requirements the Management Company may impose additional conditions on the distribution of units outside Luxembourg which may be reflected in the Prospectus in those countries. The Management Company may, at any time and at its own discretion, suspend or limit the issue of units for a particular period or indefinitely for individuals or corporate bodies in particular countries or areas. The Management Company may exclude certain individuals or corporate bodies from the purchase of units when such a measure is necessary to protect the Unitholders and the Fund in its entirety.

Moreover, the Management Company may refuse or delay subscription applications at its own discretion and at any time redeem units held by Unitholders prohibited from acquiring or holding units.

Art. 6. Issue Price

The issue price is the net asset value per unit for each class of unit as calculated on the Valuation Day immediately following the receipt of the application, if accepted. A sales commission of up to 5% of the net asset value per unit in addition to any issue taxes incurred may be charged on initial and subsequent subscriptions. At the time of subscription, investors will be informed by their Sales Agent or the Administration Agent of the percentage of the sales commission which will be applied to their subscription.

The Dealing Day (as defined in the Prospectus) is the day on which applications for subscriptions, redemptions and conversions must be received in order to be considered for the immediate following Valuation Day. If a Dealing Day is not a full banking business day in Luxembourg, the Dealing Day is the preceding full banking business day in Luxembourg.

The Valuation Day is the day on which the calculation of the net asset value of each portfolio is made which shall be the first Luxembourg business day following a Dealing Day. In the event that an exchange or market which serves as the basis for the valuation of a considerable part of a portfolio's assets is closed for public holidays, the Management Company reserves the right to defer the Valuation Day to the following full banking business day in Luxembourg.

The application must be received by the Administration Agent before midnight Luxembourg time on a Dealing Day. Sales Agents may impose an earlier time limit on the Dealing Day for accepting applications in their jurisdiction. Payment of the subscription proceeds must be made to the Custodian Bank within 5 banking business days in Luxembourg after the Dealing Day.

In case applications are not received on a Dealing Day by midnight Luxembourg time or determination of the net asset value has been suspended, they shall be considered for on the next Dealing Day.

Subscriptions in kind

The Management Company may, at its complete discretion, decide to accept securities as valid consideration for a subscription provided that these comply with the investment policy and restrictions of the relevant portfolio. Units will only be issued upon receipt by the Custodian Bank of the securities being transferred as payment in kind. Such transactions, if made, will be reviewed and validated by the Auditors of the Fund. A report will be issued detailing the securities transferred, their respective market values on the day of transfer and the number of units issued and such report will be available at the office of the Management Company. The Sharia Supervisory Board should review and approve the

securities for subscriptions in kind. Exceptional costs resulting from a subscription in kind will be borne exclusively by the subscriber.

Art. 7. Ownership of units

Subject to local law in countries where units are offered, ownership of units shall be evidenced by written confirmation of the registration in the register of units. Only registered units will be issued. Units may be issued in fractions up to 3 decimal places.

The Management Company may split or consolidate the units in the interest of the Unitholders.

Art. 8. Net Asset Value

The net asset value per unit of each portfolio is determined by dividing the total net asset value of each portfolio by the total number of units of the respective portfolio in circulation. This is calculated separately for each portfolio on dates specified in the current prospectus (a «Valuation Day»). The net asset value for each portfolio shall be expressed in the currency of that portfolio. The calculation of the net asset value will take place at least once a month.

The value of the assets of each portfolio is determined as follows:

1. Securities listed on an official exchange or dealt on another regulated market which operates regularly and is recognized and open to the public, are valued on the basis of the last known sales price. If the same security is quoted on different markets, the quotation of the main market for this security will be used.

2. Non-listed securities and securities which are listed or dealt on a regulated market but in respect of which the last sales price is not representative of the fair value, are valued on the basis of their probable sales price as determined with prudence and in good faith by the Board of Directors of the Management Company.

3. In case of short term instruments (especially discount instruments) with maturities of less than 90 days, the value of the instrument based on the net acquisition cost, is gradually adjusted to the repurchase price thereof while the investment return calculated on the net acquisition cost is kept constant. In the event of material changes in market conditions, the valuation basis of the investment is adjusted to the new market yields.

4. Assets denominated in a currency other than the reference currency of the portfolio are revalued using the applicable foreign exchange rate.

In the event of it being impossible or incorrect to carry out a valuation in accordance with the above rules owing to particular circumstances, such as hidden credit risk, the Management Company is entitled to use other generally recognized valuation principles to reach a proper valuation of the Fund's total assets.

For the purpose of establishing the annual consolidated reports, the total net assets of the Fund shall be expressed in US Dollars. To the effect of this calculation, the net assets of each segregated portfolio shall be converted into US Dollars. The report shall comprise specific information on each portfolio as well as consolidated information on the Fund. The annual report will include a report of the Sharia Supervisory Board on the compliance of the Citi Islamic Portfolios with the principles of Sharia.

Art. 9. Redemption

Unitholders may request redemption of their units on any Dealing Day in Luxembourg. Applications for redemption must be sent to the Administration Agent and are considered until midnight Luxembourg time on a Dealing Day. For redemption applications received after midnight on a Dealing Day or when determination of the redemption price has been suspended, the applications shall be considered on the next Dealing Day. Sales Agents may impose an earlier time limit on the Dealing Day for accepting redemption orders in their jurisdiction. The redemption price for each class of units is based on the net asset value calculated on the Valuation Day immediately following the receipt of the redemption application.

The redemption price may be higher or lower than the purchase price paid.

Under normal conditions, no redemption fee will be charged.

However, when considered appropriate by the Management Company in case of significant redemption requests, a redemption fee at the maximum rate of 0.75% may be applied to all redemptions on that Dealing Day. In this case, the redemption price for each class of units will be calculated by deducting the same rate of redemption fee from the net asset value of the relevant portfolio to reflect the fiscal charges, dealing and realisation costs incurred on the assumption that the corresponding amount of securities and other assets comprised in the portfolio had been realised on the date of the calculation at prices equal to their respective values, and with the aim of protecting the remaining Unitholders of the portfolio from carrying said costs and charges.

The collected amount is retained in the relevant portfolio for the benefit of the remaining investors.

In case of a significant volume of redemption requests for any Dealing Day, the Management Company may decide that part or all such requests for redemption be deferred until the corresponding assets have been sold.

Under normal conditions, the Management Company must ensure sufficient liquidity in the Fund's assets so that upon receipt of the redemption application, payment for the redemption of units can be effected within 5 banking business days in Luxembourg after the Valuation Day.

Payment of the redemption proceeds may be impacted when any specific statutory provisions such as foreign exchange restrictions, or any circumstances beyond the Custodian Bank's control make it impossible to transfer the redemption value to the country where the redemption was requested. Moreover, with the agreement of the Management Company, the Custodian Bank may, in case of massive redemption applications, delay the payment (and calculation) of the redemption price until it has sold the corresponding assets.

On payment of the redemption price the corresponding Fund units cease to be valid.

Art. 10. Conversion of Units

Unitholders may request conversion of units of one portfolio to units of another portfolio or vice versa on any Dealing Day in Luxembourg. Conversion will take place at the net asset value per unit of the respective portfolios established

on the Valuation Day immediately following the receipt by the Administration Agent of an application for conversion, together with the applicable foreign exchange rate.

Each investor may directly convert units of the Fund without using a Sales Agent, by sending an application to the Administration Agent of the Fund in Luxembourg. Applications for conversions are considered until midnight Luxembourg time on a Dealing Day. For conversion applications received after midnight on a Dealing Day or when determination of the net asset value has been suspended, the applications shall be considered for on the next Dealing Day. No charges other than usual administrative charges will apply on conversion of units. Sales Agents may impose an earlier time limit on a Dealing Day for accepting conversion orders in their jurisdiction.

According to Article 11, the Management Company and the Custodian Bank have discretion to delay applications for conversion, suspend or limit the issue of units for any portfolio if deemed in the best interests of the Unitholders of the portfolio(s) concerned. Such decision shall be communicated to the investors effected by all appropriate means.

Art. 11. Temporary Suspension of Valuation of the Net Asset Value and of the Issue, Redemption and Conversion of Units for one or all of the portfolios

The Management Company may temporarily suspend determination of the net asset value of each or any portfolio, and the issue, redemption and conversion of units when:

- a) trading on a market which is the basis for the valuation of a major part of a portfolio's assets is limited or suspended or when such a market or stock exchange is closed (except for regular weekends or holidays);
- b) a political, economic, military, monetary or other emergency beyond the control, responsibility or influence of the Management Company makes the disposal of a portfolio's assets impossible under normal conditions;
- c) disruption of the communications network or any other reason makes it impossible to determine the value of a considerable part of a portfolio's assets;
- d) owing to limitations on the exchange transactions or other transfers of assets, the business transactions become impractical for a portfolio, or where it can be objectively demonstrated that purchases and sales of a portfolio's assets cannot be effected at normal market rates.

Art. 12. Expenses of the Fund

The Fund shall bear the following expenses:

1. The different portfolios will incur an annual charge which reflects the management fee, custody fee, administration fee and fees paid to Sales Agents.

The annual charge, in aggregate, will not exceed 1.75% per annum, calculated on each Valuation Day, accrued daily and paid monthly based on the average net asset value of each portfolio. Payment of the management fee and fees for the Sales Agent are charged to the Management Company, while the Custodian Bank will charge the custody fee and the administration fee to the portfolios.

2. Apart from the fees which it receives pursuant to above, the Custodian Bank charges correspondent safekeeping fees in accordance with usual practice in Luxembourg. Such fee is based on the average net assets of each portfolio and is payable monthly. Any reasonable disbursements and out-of-pocket expenses (including without limitation telephone, telex, cable and postage expenses) incurred by the Custodian Bank, any charges of banks and financial institutions to which the safekeeping of assets of a portfolio is entrusted, all charges and expenses incurred in relation to the registration of any investments into and the transfer of any investments out of the name of the Custodian Bank, shall be borne by such portfolio.

3. Standard brokerage and bank charges incurred by each of the portfolios' business transactions.

4. The initial expenses of the portfolios existing at the establishment of the Fund, amounting approximately to US\$ 20,000, are amortized over a period of 5 years by these portfolios. In the case of the launch of a new portfolio, expenses in relation to the launch shall be charged to the new portfolio and amortized over a period of 5 years.

5. The cost of preparing, filing and publishing the Management Regulations and other documents in respect of the Fund, including prospectuses or memoranda for all governmental authorities and stock exchanges (including local securities dealers' associations) which are required in connection with the Fund or with offering the units of the Fund, the cost of printing and distributing annual and semi-annual reports for the Unitholders in all required languages, together with the cost of printing and distributing all other reports and document which are required by the relevant legislation or regulations, the cost of notifications to Unitholders, the fees of the Fund's auditors and legal advisors, and all other similar administrative expense and in general, the costs of any steps taken in the interest of the Unitholders.

6. Other expenses incurred in the Fund's operations by the Management Company or the Custodian Bank, including audit fees, printing costs (prospectuses, annual and semi-annual reports in all required languages, notices to Unitholders...), directors' fees and expenses and in general, the costs of any additional services rendered and expenses incurred related to the Fund's day-to-day activities.

7. Each of the members of the Sharia Supervisory Board, as agreed with the Management Company, are to receive from Citi Islamic Portfolios an annual honorarium of US\$ 15,000.- (to be paid quarterly), a meeting honorarium of US\$ 2,000.- (to be paid prior to each meeting) and reimbursement for reasonable meeting travel expenses, for the performance of their functions as Sharia advisors for Citi Islamic Portfolios. The total of these fees will not exceed US\$ 100,000.- per year for the Fund.

8. Any additional non-recurrent fees, including legal advice, incurred for exceptional steps taken in the interest of the Unitholders.

9. A tax of 0.06% per annum is imposed on the net assets of the Fund by the Grand Duchy of Luxembourg, calculated quarterly on the basis of the net asset value of each portfolio on the last day of the quarter.

All recurring fees are directly charged to the Fund's assets, whereas other expenses may be amortized over a period of 5 years.

The actual charge made during any semi-annual period will be disclosed in the semiannual and annual reports of the Fund.

In the case where any of the above mentioned expenses of the Fund can not be considered as being attributable to a particular portfolio, such expenses shall be allocated to all the portfolios pro rata to the net asset value of each portfolio.

When the Fund incurs any of the above mentioned expenses which relate to any particular portfolio or to any action taken in connection with a particular portfolio, such expense shall be allocated to the relevant portfolio.

The assets of a specific Portfolio are solely accountable for the liabilities, commitments and obligations of that Portfolio.

Art. 13. Business Year, Audit

The Fund's accounting year shall end on March 31st each year. The annual statement of account of the Management Company shall be audited by the statutory auditor of the Management Company and the Fund's annual report by an authorized independent auditor appointed by the Management Company.

Art. 14. Distributions

At the moment, the Management Company does not intend to make any distributions on account of any portfolio and any income will be accumulated to the relevant portfolio.

The Board of Directors of the Management Company may, however, decide, if the Board considers that it is in the interest of the unitholders, to pay annual dividends in respect of one or more portfolios out of the net income and net realized gains available for distribution. Distributions are made within the limits foreseen by the law.

Dividend announcements will be published in the International Herald Tribune. Dividends not collected within five years from the pay-date will lapse and will accrue to the relevant portfolio. The Custodian Bank will act as a paying agent.

Art. 15. Amendments to these Management Regulations

The Management Company may amend these Management Regulations in full or in part at any time in the interests of the Unitholders and with the consent of the Custodian Bank.

Amendments shall take effect 5 days after their publication in the Luxembourg «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.»

Art. 16. Announcements

The net asset value per unit and the issue, redemption and conversion price per unit shall be available at the registered office of the Management Company and the Custodian Bank on every banking day in Luxembourg for each class of units.

The audited annual business report, which shall be published within 4 months following the close of the accounting year, and all interim reports, which shall be published within two months following the close of the relevant period shall be available to Unitholders at the registered offices of the Management Company, the Custodian Bank and all Sales Agents.

Amendments to the Management Regulations and Notices to Unitholders, including notices about the suspension of the calculation of the net asset value and of the redemption of Units, may be published in the newspapers of countries where Units are offered and sold, or communicated via any other means deemed appropriate by the Board of Directors.

Art. 17. Duration, liquidation of the Fund, closure and merger of the portfolios

There is no limit to the duration of the Fund, the Fund may however be liquidated or any of its portfolios closed or merged.

The Fund may be liquidated in any of the cases provided for by Article 21 of the law of March 30, 1988 relating to collective investment undertakings. Notice of the event giving rise to liquidation shall be published without delay. As soon as the event giving rise to liquidation occurs, no units will be issued. Following changes in the economic or political environment, the Fund may also be liquidated according to a decision of the Management Company and the Custodian Bank. Notice of the liquidation of the Fund in these circumstances must be given to the Unitholders concerned prior to the liquidation of the Fund. No units will be issued, as from the commencement of the liquidation by the Management Company and the Custodian Bank.

The notice shall be published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg and in at least one Luxembourg and two foreign newspapers with appropriate distribution to be determined by the Management Company or the Custodian Bank.

In the event of liquidation, the net liquidation proceeds of the Fund, will be distributed to Unitholders in proportion to their respective holdings in the underlying portfolios as at the date of liquidation in accordance with the law of March 30, 1988. Liquidation proceeds which cannot be distributed to Unitholders shall be deposited at the close of liquidation with the CAISSE DE CONSIGNATIONS for a period of 30 years.

Following changes in the economic and political environment, the Management Company and the Custodian Bank may decide to close one or more portfolios. Notice of the closure of a portfolio or portfolios must be given to the Unitholders concerned prior to the date of closure. No units of the Fund will be issued after the date of decision of the closure by the Management Company and the Custodian Bank. Notice to Unitholders of the respective portfolio will be given in accordance with Article 16 «Announcements» (see above). The Management Company will redeem the outstanding units and reimburse the Unitholders in proportion to their respective holdings as at the date of the closure. Proceeds which are not claimed from the Custodian Bank within six months of the completion of the closure, will be deposited with the CAISSE DES CONSIGNATIONS for a period of 30 years.

Following changes in the economic and political environment, the Management Company and the Custodian Bank may decide to merge two or more portfolios of the Fund as well as merge one or more portfolios of the Fund into another Luxembourg Undertaking for Collective Investment. This Undertaking must preserve the Islamic nature of the

Fund. Prior notice will be given to Unitholders of the respective portfolios in accordance with Article 16 «Announcements» (see above). Unitholders not wishing to participate in the merger may request reimbursement of their respective holdings during a period of one month following publication of the Notice, by contacting the Management Company in writing and will be reimbursed, free of charge, at the applicable net asset value determined on the day of the merger.

Unitholders, their heirs and any other beneficiaries may not demand the dissolution or division of the Fund.

Art. 18. Expiry of Claims

Unitholders' claims against the Management Company or the Custodian Bank shall cease to be valid 5 years after the date of the occurrence giving rise to the claim.

Art. 19. Applicable Law, Jurisdiction and Language of Reference

The District Court of Luxembourg shall have jurisdiction over any disputes between the Unitholders, the Management Company, the shareholders thereof and the Custodian Bank, and Luxembourg law shall apply. The Management Company and the Custodian Bank nevertheless submit themselves and the Fund to the jurisdiction of any country in which units are offered and sold, in respect of claims by Unitholders solicited by sales agents appointed in the respective country.

The English-language version of these Management Regulations shall be binding; the Management Company and the Custodian Bank nevertheless admit the use of translations approved by them, into the languages of countries in which units are offered and sold, and these shall be binding in respect of such units sold to investors in those countries.

These Management Regulations shall come into effect on December 24, 2001

Noted and accepted

The Management Company / The Custodian Bank

Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 novembre 2001, vol. 560, fol. 83, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(76798/755/545) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2001.

Deka-ConvergenceRenten.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des Deka-ConvergenceRenten, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 6, 7 und 8 des Sonderreglements.

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«Abweichend von Artikel 5 Absatz 2 des Grundreglements wird die Verwaltungsgesellschaft auf die Anteile beider Anteilklassen eine jährliche Ausschüttung gemäss Artikel 11 Absatz 2 bis 4 des Grundreglements vornehmen.»

Artikel 7 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31. Dezember 2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 8 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

3. Dem Teil des Netto-Fondsvermögens, der den Anteilen der Anteilklasse TF zuzuordnen ist, wird zugunsten der Vertriebsstellen von Anteilen der Anteilklasse TF ein jährliches Entgelt von bis zu 1,50 Prozent belastet, das monatlich anteilig auf diesen Teil des Netto-Fondsvermögens am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und der Verwaltungsgesellschaft monatlich nachträglich ausbezahlt wird.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001. / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78568/775/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

DekaLux-USA TF.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DekaLux-USA TF, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIRO-ZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 3 Absatz 7 sowie in Artikel 5 und 6 des Sonderreglements.

Artikel 3 Absatz 7 erhält folgende Fassung:

«7. Abweichend von Artikel 6 Absatz 3 und Artikel 9 Absatz 2 des Grundreglements werden Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis 17.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Luxemburger Bewertungstag eingehen, am nächstfolgenden Bewertungstag, später eingehende Anträge zum übernächsten Bewertungstag abgerechnet.»

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen

a) ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine jährliche Vertriebsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 1,50 Prozent, die monatlich anteilig auf das Netto-Fondsvermögen am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78564/775/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

DEKA-RENTEN: EURO 3-5 CF

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DEKA-RENTEN: EURO 3-5 CF, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 5 und 6 des Sonderreglements.

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 1,20 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,072 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001. / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78570/775/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

DekaLux-MidCap TF.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DekaLux-MidCap TF, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 5 und 6 des Sonderreglements.

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen

a) ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine jährliche Vertriebsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 1,50 Prozent, die monatlich anteilig auf das Netto-Fondsvermögen am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78565/775/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

DekaLux-DEUTSCHLAND TF.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DekaLux-DEUTSCHLAND TF, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 5 und 6 des Sonderreglements.

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen

a) ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine jährliche Vertriebsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 1,50 Prozent, die monatlich anteilig auf das Netto-Fondsvermögen am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78566/775/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

Deka-ConvergenceAktien.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des Deka-ConvergenceAktien, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 7 und 8 des Sonderreglements.

Artikel 7 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31. Dezember 2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 8 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

3. Dem Teil des Netto-Fondsvermögens, der den Anteilen der Anteilklasse TF zuzuordnen ist, wird zugunsten der Vertriebsstellen von Anteilen der Anteilklasse TF ein jährliches Entgelt von bis zu 1,50 Prozent belastet, das monatlich anteilig auf diesen Teil des Netto-Fondsvermögens am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und der Verwaltungsgesellschaft monatlich nachträglich ausbezahlt wird.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78567/775/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

DEKA-RENTEN: EURO 1-3 CF

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DEKA-RENTEN: EURO 1-3 CF, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 5 und 6 des Sonderreglements.

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 1,20 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,072 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001. / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78571/775/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

DekaLux-PAZIFIK.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DekaLux-PAZIFIK, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIRO-ZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 3 Absatz 1 und 7 sowie in Artikel 5 und 6 des Sonderreglements.

Artikel 3 Absatz 1 erhält folgende Fassung:

«1. Fondswährung ist die Währung der Bundesrepublik Deutschland.»

Artikel 3 Absatz 7 erhält folgende Fassung:

«7. Abweichend von Artikel 6 Absatz 3 und Artikel 9 Absatz 2 des Grundreglements werden Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis 17.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Luxemburger Bankarbeitstag eingehen, am nächstfolgenden Bewertungstag, später eingehende Anträge zum übernächsten Bewertungstag abgerechnet.»

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31 Dezember 2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78569/775/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

OMA, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 42.596.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 25 mai 2001 à Luxembourg

L'assemblée décide de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions, d'augmenter le capital social de la société à concurrence de BEF 849.750,- pour le porter à BEF 100.849.750,- par incorporation du résultat reporté à due concurrence et de convertir le capital social pour le fixer à EUR 2.500.000,- (deux millions cinq cent mille euros) avec effet au 1^{er} janvier 2001.

L'Assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour le mettre en concordance avec la résolution qui précède. En conséquence, l'article 5 alinéa, 1^{er} des statuts aura la teneur suivante:

«**Art. 5. Alinéa 1^{er}.** Le capital social est fixé à deux millions cinq cent mille euros (EUR 2.500.000,-), représenté par cent mille (100.000) actions sans désignation de valeur nominale.»

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Yves Wallers de son poste de Commissaire et lui accorde pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

L'Assemblée décide de nommer en remplacement au poste de commissaire la société FIDUPARTNER AG, 124, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en 2004.

L'Assemblée prend acte de la nouvelle adresse de Monsieur Jacques Tordoor, Administrateur, au 3B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 76, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(40894/531/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

DekaLux-EUROPA TF.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DekaLux-EUROPA TF, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 5 und 6 des Sonderreglements.

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen

a) ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine jährliche Vertriebsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 1,50 Prozent, die monatlich anteilig auf das Netto-Fondsvermögen am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78572/775/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

Deka-EuroStocks.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des Deka-EuroStocks, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 7 und 8 des Sonderreglements.

Artikel 7 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 8 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

3. Dem Teil des Netto-Fondsvermögens, der den Anteilen der Anteilklasse TF zuzuordnen ist, wird zugunsten der Vertriebsstellen von Anteilen der Anteilklasse TF ein jährliches Entgelt von bis zu 1,50 Prozent belastet, das monatlich anteilig auf diesen Teil des Netto-Fondsvermögens am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und der Verwaltungsgesellschaft monatlich nachträglich ausbezahlt wird.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78573/775/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

DEKA-FLEX:.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DEKA-FLEX:, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 1 Absatz 2 sowie in Artikel 6 und 7 des Sonderreglements.

Artikel 1 Absatz 2 erhält folgende Fassung:

«2. Jeder Unterfonds gilt im Verhältnis der Anteilhaber untereinander als selbständiges Sondervermögen. Die Rechte und Pflichten der Anteilhaber eines Unterfonds sind von denen der Anteilhaber der anderen Unterfonds getrennt.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 7 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 1,20 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

3. Das Vermögen des Fonds haftet insgesamt für alle vom Fonds zu tragenden Kosten. Jedoch werden diese Kosten den einzelnen Unterfonds gesondert berechnet, soweit sie ihn allein betreffen; im Übrigen werden diese Kosten den einzelnen Unterfonds im Verhältnis ihres Netto-Fondsvermögens belastet.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78574/775/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

MIPI, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 58.554.

Extrait des résolutions du conseil d'administration du 14 mai 2001

«... En vertu de cette autorisation, les membres du conseil d'administration décident de prendre les résolutions suivantes:

1. Il est décidé de supprimer la valeur nominale des actions.

2. Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 modifiant la loi du 10 août 1915, il est décidé de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2001, le capital social et le capital autorisé, actuellement exprimés en francs luxembourgeois (LUF), en euros (EUR). Ainsi, le capital social s'établit à EUR 495.787,05 (quatre cent quatre-vingt-quinze mille sept cent quatre-vingt-sept euros et cinq cents) et le capital autorisé à EUR 9.915.740,99 (neuf millions neuf cent quinze mille sept cent quarante euros et quatre-vingt-dix-neuf cents).

3. Il est décidé d'augmenter le capital social souscrit par incorporation de bénéfices reportés de EUR 4.212,95 (quatre mille deux cent douze euros et quatre-vingt-quinze cents) de sorte qu'il s'établisse à EUR 500.000,00 (cinq cent mille euros) sans émission d'actions nouvelles.

4. Le conseil d'administration d'augmenter le capital autorisé de EUR 84.259,01 (quatre-vingt-quatre mille deux cent cinquante-neuf euros et un cent) de sorte qu'il s'établisse à EUR 10.000.000,00 (dix millions d'euros).

5. Il est décidé de modifier les alinéas 1 et 4 de l'article 5 des statuts pour leur donner la teneur suivante:

«Art. 5. 1^{er} alinéa.

Le capital souscrit est fixé à EUR 500.000,00 (cinq cent mille euros), représenté par 20.000 (vingt mille) actions sans désignation de valeur nominale.

4^{ème} alinéa.

Le capital autorisé est, pendant la durée prévue telle que prévue ci-après, de EUR 10.000.000,00 (dix millions d'euros) qui sera représenté par 400.000 (quatre cent mille) actions sans désignation de valeur nominale.»

6. Il est décidé de donner mandat à chaque administrateur, agissant individuellement, afin de procéder aux écritures comptables qui s'imposent, de procéder aux inscriptions dans les registres sociaux et d'établir des statuts coordonnés suite aux résolutions de la présente. ...»

Luxembourg, le 14 mai 2001.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Mersch, le 30 mai 2001, vol. 127, fol. 11, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(40871/228/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

MIPI, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 58.554.

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 25 juin 2001.

E. Schroeder

Notaire

(40872/228/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

ILLINT, Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 61.650.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 72, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

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

Luxembourg, le 27 juin 2001.

ILLINT

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(40820/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

ILLINT, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 61.650.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 mai 2001

- Les démissions de Messieurs Christian Boon Falleur, François Mesenburg, et Alain Renard de leur poste d'Administrateur, sont acceptées avec effet au 28 mai 2001;

- sont nommés en leur remplacement Madame Michelle Delfosse, ingénieur civil, 12, rue des Champs, L-7480 Tuntange, Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, 30, rue Joseph Hansen, L-1716 Luxembourg-Limpersberg, Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, 10, op der Haangels, L-5322 Contern. Ils termineront le mandat de leur prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2003;

- la démission de FIN-CONTROLE de son mandat de Commissaire aux Comptes est acceptée avec effet au 28 mai 2001;

- est nommée en son remplacement la société AUDIEX S.A., 57, avenue de la Faiènerie, L-1510 Luxembourg. AUDIEX S.A. terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2003;

- Le siège social de la société est transféré du 23, avenue Monterey, au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 28 mai 2001.

Certifié sincère et conforme

Pour ILLINT

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 72, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(40821/795/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

DEKA-WACHSTUM.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DEKA-WACHSTUM, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 5, 6 und 9 des Sonderreglements.

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen

a) ein jährliches Entgelt von bis zu 1,20 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine jährliche Vertriebsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 0,48 Prozent, die monatlich anteilig auf das Netto-Fondsvermögen am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,12 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Artikel 9 Inkrafttreten entfällt.

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78575/775/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

OLD RISE REAL ESTATES S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 46.046.

*Extrait du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale ordinaire
des actionnaires qui s'est tenue à Luxembourg le 4 juin 2001*

Première résolution

L'assemblée générale décide de changer le siège social pour le porter de 180, route de Longwy, L-1940 Luxembourg à 5, rue Emile Bian, L-1235 Luxembourg.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale ne donne pas décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 4 juin 2001.

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de révoquer le mandat au Conseil d'administration et au Commissaire aux Comptes actuels, et de nommer nouveaux administrateurs Monsieur Marco Sterzi, conseil économique, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve, Mademoiselle Maria Laura Guardamagna, avocat, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve, et Mademoiselle Francesca Docchio, employée privée, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve, et nouveau Commissaire aux Comptes, Monsieur Achille Severgnini, licencié en sciences économiques, avec adresse professionnelle à Milan, 9, Via Camperio.

Le mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en l'an 2002.

Pour copie conforme

Pour le Conseil d'Administration

M. Sterzi / M. L. Guardamagna

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2001, vol. 554, fol. 69, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(40893/000/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

DekaLux-JAPAN.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DekaLux-JAPAN, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 3 Absatz 1 und 7 sowie in Artikel 5 und 6 des Sonderreglements.

Artikel 3 Absatz 1 erhält folgende Fassung:

«1. Fondswährung ist die Währung der Bundesrepublik Deutschland.»

Artikel 3 Absatz 7 erhält folgende Fassung:

«7. Abweichend von Artikel 6 Absatz 3 und Artikel 9 Absatz 2 des Grundreglements werden Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis 17.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Luxemburger Bankarbeitstag eingehen, am nächstfolgenden Bewertungstag, später eingehende Anträge zum übernächsten Bewertungstag abgerechnet.»

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31. Dezember 2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,18 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001 / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78576/775/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

DEKA-EUROPAVALUE.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des Deka-EuropaValue, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 2, 4, 7 und 8 des Sonderreglements.

Artikel 2 erhält folgende Fassung:

« 2. Abweichend von Artikel 5 Absatz 2 des Grundreglements werden für den Fonds Anteile der Anteilklassen CF (ClassicFonds, mit Verkaufsprovision) und TF (TradingFonds, ohne Verkaufsprovision) eingerichtet.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann abweichend von Absatz 1 für Anteile der Anteilklasse CF Anteilzertifikate über 1, 10 oder 100 Anteile sowie über jede andere von ihr zu bestimmende, im Verkaufsprospekt aufgeführte Stückelung ausstellen.

4. Anteile der Anteilklasse TF können nicht in Anteile der Anteilklasse CF und Anteile der Anteilklasse CF nicht in Anteile der Anteilklasse TF umgetauscht werden.»

Artikel 4 erhält folgende Fassung:

1. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis für Anteile der Anteilklasse CF ist der Anteilwert gemäss Artikel 7 des Grundreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision von bis zu 5,26 % des Anteilwertes, die zugunsten der Vertriebsstellen erhoben wird. Ausgabepreis für Anteile der Anteilklasse TF ist der Anteilwert. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

Artikel 7 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31. Dezember 2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 8 erhält folgende Fassung:

« 1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

3. Dem Teil des Netto-Fondsvermögens, der den Anteilen der Anteilklasse TF zuzuordnen ist, wird zugunsten der Vertriebsstellen von Anteilen der Anteilklasse TF ein jährliches Entgelt von bis zu 1,50 Prozent belastet, das monatlich anteilig auf diesen Teil des Netto-Fondsvermögens am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und der Verwaltungsgesellschaft monatlich nachträglich ausbezahlt wird.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001. / Luxemburg den 29. November 2001.

DEKA INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78577/775/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

MONASTAR, Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 63.534.

Extrait des résolutions du conseil d'administration du 15 mai 2001

«... En vertu de cette autorisation, les membres du conseil d'administration décident de prendre les résolutions suivantes:

1. Il est décidé de supprimer la valeur nominale des actions.

2. Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 modifiant la loi du 10 août 1915, il est décidé de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2001, le capital social et le capital autorisé, actuellement exprimés en francs luxembourgeois (LUF), en euros (EUR). Ainsi, le capital social s'établit à EUR 123.946,76 (cent vingt-trois mille neuf cent quarante-six euros et soixante-seize cents) et le capital autorisé à EUR 2.478.935,25 (deux millions quatre cent soixante-dix-huit mille neuf cent trente-cinq euros et vingt-cinq cents).

3. Il est décidé de modifier les alinéas 1 et 4 de l'article 5 des statuts pour leur donner la teneur suivante:

«Art. 5. 1^{er} alinéa.

Le capital souscrit est fixé à EUR 123.946,76 (cent vingt-trois mille neuf cent quarante-six euros et soixante-seize cents), représenté par 5.000 (cinq mille) actions sans désignation de valeur nominale.

4^{ème} alinéa.

Le capital autorisé est, pendant la durée prévue telle que prévue ci-après, de EUR 2.478.935,25 (deux millions quatre cent soixante-dix-huit mille neuf cent trente-cinq euros et vingt-cinq cents) qui sera représenté par 100.000 (cent mille) actions sans désignation de valeur nominale.»

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

Luxembourg, le 15 mai 2001.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Mersch, le 28 mai 2001, vol. 127, fol. 10, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(40875/228/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

MONASTAR, Société Anonyme.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 63.534.

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 25 juin 2001.

E. Schroeder

Notaire

(40876/228/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

DekaLux-BOND

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DekaLux-BOND, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIRO-ZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 5 und 6 des Sonderreglements.

Artikel 5 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBURG S.A. (bis 31.12.2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 6 erhält folgende Fassung:

«1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 1,20 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001. / Luxemburg, den 29. November 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78578/775/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

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

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

R. C. Luxembourg B 35.719.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 9 avril 2001

En date du 9 avril 2001, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- D'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2000 de la manière suivante:

Profit for the period	2,768,711.44 CHF
Allocation to the Legal Reserve	- 106.93 CHF
Available for dividend	2,768,604.51 CHF
Dividend distribution.	2,765,000.00 CHF
To be carried forward	3,604.51 CHF

- D'élire Monsieur Peter Newbald en qualité d'administrateur pour un mandat d'un an prenant fin lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires en 2002.

- De ratifier la cooptation en date du 16 février 2001 de Messieurs Jacques Bofferding et Jacques Elvinger respectivement en remplacement de Messieurs Christian Schaack et Bernard Rattray.

- De renouveler les mandats d'administrateur de Messieurs Patrick Odier, Philippe Sarasin, Jean-Claude Ramel, Jacques Bofferding et Jacques Elvinger pour une durée d'un an prenant fin lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires en 2002.

- De renouveler le mandat de commissaire aux comptes de PricewaterhouseCoopers pour une durée d'un an prenant fin lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires en 2002.

Luxembourg, le 9 mai 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour MULTIADVISERS MANAGEMENT COMPANY S.A.

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 44, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(40879/004/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

DEKALUX-GLOBALVALUE.

Die DEKA INTERNATIONAL S.A., Senningerberg, als Verwaltungsgesellschaft des DekaLux-GlobalValue, eines nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen errichteten «fonds commun de placement», ändert das Verwaltungsreglement des Fonds mit Zustimmung der Depotbank, der DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A., Luxemburg, in Artikel 2, 4, 7 und 8 des Sonderreglements.

Artikel 2 erhält folgende Fassung:

« 2. Abweichend von Artikel 5 Absatz 2 des Grundreglements werden für den Fonds Anteile der Anteilklassen CF (ClassicFonds, mit Verkaufsprovision) und TF (TradingFonds, ohne Verkaufsprovision) eingerichtet.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann abweichend von Absatz 1 für Anteile der Anteilklasse CF Anteilzertifikate über 1, 10 oder 100 Anteile sowie über jede andere von ihr zu bestimmende, im Verkaufsprospekt aufgeführte Stückelung ausstellen.

4. Anteile der Anteilklasse TF können nicht in Anteile der Anteilklasse CF und Anteile der Anteilklasse CF nicht in Anteile der Anteilklasse TF umgetauscht werden.»

Artikel 4 erhält folgende Fassung:

1. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis für Anteile der Anteilklasse CF ist der Anteilwert gemäss Artikel 7 des Grundreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision von bis zu 5,26 % des Anteilwertes, die zugunsten der Vertriebsstellen erhoben wird. Ausgabepreis für Anteile der Anteilklasse TF ist der Anteilwert. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

Artikel 7 erhält folgende Fassung:

«Depotbank ist die DekaBank DEUTSCHE GIROZENTRALE LUXEMBOURG S.A. (bis 31. Dezember 2001 als DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A. firmierend), Luxemburg.»

Artikel 8 erhält folgende Fassung:

« 1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 2,00 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,24 Prozent, das monatlich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

3. Dem Teil des Netto-Fondsvermögens, der den Anteilen der Anteilklasse TF zuzuordnen ist, wird zugunsten der Vertriebsstellen von Anteilen der Anteilklasse TF ein jährliches Entgelt von bis zu 1,50 Prozent belastet, das monatlich anteilig auf diesen Teil des Netto-Fondsvermögens am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und der Verwaltungsgesellschaft monatlich nachträglich ausbezahlt wird.»

Die Änderung tritt zum 1. Januar 2002 in Kraft.

Senningerberg, den 29. November 2001. / Luxemburg den 29. November 2001.

DEKA INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2001, vol. 562, fol. 7, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(78579/775/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2001.

PARTEST HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 40.660.

Extract of the resolution taken at the Board of Directors' Meeting held on April 19, 2001

The Board of Directors takes the resolution to transfer the address to 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

On behalf of PARTEST HOLDING S.A.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 72, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(40898/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

MONTEREY TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 7.553.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 24 avril 2001

En date du 24 avril 2001, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- après avoir pris acte de la démission de M. Christian Schaack et de M. Alain Georges, d'élire M. David Brazier, M. Mark Coombe-Tennant, M. Alexander J.S. Coombe-Tennant, M. Jean Meyer et M. Brian E.A. Pascoe en qualité d'administrateur pour un mandat d'un an prenant fin lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires en 2002.

- de renouveler le mandat du réviseur d'entreprises de PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Luxembourg pour une durée d'un an prenant fin lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires en 2002.

Luxembourg, le 15 mai 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour MONTEREY TRUST

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

S. Heirendt-Faramelli / L. Di Vora

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2001, vol. 554, fol. 44, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(40878/004/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

MONDADORI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 9.273.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires
tenue de manière extraordinaire le 30 mai 2001 au siège social*

L'assemblée accepte la démission du Commissaire aux Comptes, la société DELOITTE & TOUCHE, et le remercie pour son activité jusqu'à ce jour.

L'assemblée décide de nommer à la fonction de Commissaire aux Comptes, la société ERNST & YOUNG, rue Richard Coudenhove-Kalergi, L-1359 Luxembourg, pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2001.

Pour extrait conforme

MONDADORI INTERNATIONAL S.A.

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 75, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(40877/024/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

NOMURA ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 26.827.

DISSOLUTION

Extrait

Il résulte d'un acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Luxembourg), en date du 12 juin, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 14 juin 2001, vol. 859, fol. 78, case 11, que la société anonyme NOMURA ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 26.827, a été constituée originellement sous la dénomination de NOMURA CAPITAL MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. suivant acte notarié, en date du 6 novembre 1987, publié au Mémorial C, numéro 25 du 28 janvier 1988, les statuts de la société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié du 1^{er} octobre 1997, publié au Mémorial C, numéro 378 du 26 mai 1998, au capital social de cinq millions de francs luxembourgeois (LUF 5.000.000,-), divisé en cinq mille (5.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, entièrement libérées, a été dissoute et liquidée par le fait d'une décision de l'actionnaire unique, réunissant entre ses mains la totalité des actions de la société anonyme NOMURA ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., prédésignée.

Pour extrait conforme, délivré aux fins de publication au Mémorial C.

Belvaux, le 20 juin 2001.

J.-J. Wagner.

(40886/239/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

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

Siège social: L-4220 Esch-sur-Alzette, 75, avenue de la Gare.

Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 13 juin 2001

Au cours de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue extraordinairement en l'étude de Maître Krieps, 9, rue Pierre d'Aspelt, L-1142 Luxembourg, le mercredi 13 juin 2001 à 14.30 heures, ont été prises les décisions suivantes:

1. Révocation sans décharge pour sa gérance de Monsieur Patrick Krier, gérant technique de la société NATUREL, S.à r.l., demeurant à L-4344 Esch-sur-Alzette, 7, rue Saint-Vincent;
2. Nomination à la fonction de gérant technique de Monsieur Velimir Perusko, 1, Triererstrasse, Fransenheim, en présence des personnes suivantes:
 1. Madame Marianne Goergen, gérant administratif, demeurant à L-4210 Esch-sur-Alzette, 40, rue de la Libération.
 2. Monsieur Nicolas Goergen, associé, demeurant à L-4210 Esch-sur-Alzette, 40, rue de la Libération.
 3. Monsieur Patrick Krier, gérant technique, demeurant à L-4344 Esch-sur-Alzette, 7, rue Saint-Vincent.

M. Goergen / N. Goergen / P. Krier.

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2001, vol. 554, fol. 26, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(40880/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

NICOLAS INTERNATIONAL S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 61.258.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 21 juin 2001, vol. 554, fol. 60, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

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

Luxembourg, le 27 juin 2001.

Signature.

(40885/777/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

O-REVE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 27.828.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 21 juin 2001, vol. 554, fol. 58, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

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

Luxembourg, le 26 juin 2001.

Pour ordre

FIDUCIAIRE ALBERT SCHILTZ S.A.

Signature

(40888/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

ORCO PROPERTY GROUP, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 291, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 44.996.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire
tenue en date du 11 juin 2001 au siège social de la société*

Il résulte de l'assemblée générale que:

- Le mandat des administrateurs est renouvelé jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2001.

- Monsieur Ricardo Portabella Peralta, 21, Chemin du Byron, CH-1223 Coligny, administrateur de sociétés, est nommé administrateur de la société, ce qui porte le nombre des administrateurs à neuf.

- Le mandat des commissaires aux comptes est renouvelé jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2001.

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

Signature

Le mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2001, vol. 554, fol. 68, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(40892/799/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

NEWCASTLE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 57.782.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2001, vol. 554, fol. 70, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juin 2001.

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

Luxembourg, le 26 juin 2001.

NEWCASTLE S.A., Société Anonyme

Signature / Signature

Un administrateur / Un administrateur

(40883/024/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

NEWCASTLE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 57.782.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 12 juin 2001

Résolutions

L'assemblée décide de ratifier la cooptation de M. Carlo Santoiemma décidée par le conseil d'administration en sa réunion du 14 avril 2000.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 1998 comme suit:

Conseil d'administration

Mme Maria Bertuzzi-Rinaldi, employée privée, demeurant à Milan (Italie), administrateur-délégué;

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

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

Commissaire aux comptes

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

Pour extrait conforme

NEWCASTLE S.A., Société Anonyme

Signature / Signature

Un administrateur / Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2001, vol. 554, fol. 70, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J.. Muller.

(40884/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

DIMKA S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.
H. R. Luxemburg B 66.655.

*Auszug aus dem Sitzungsprotokoll der Ordentlichen Generalversammlung
vom Donnerstag, dem 10. Mai 2001, abgehalten am Gesellschaftssitz*

Die Versammlung fasste in der vorgenannten Sitzung einstimmig folgenden Beschluss:

1.) Die Versammlung nimmt den Rücktritt an von Herrn Götz Schöbel als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender und gibt ihm vollen Entlast.

2.) Die Versammlung ernennt zu dem neuen Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzende:

- Frau Ilka Zerche, Privatbeamtin, Luxemburg

3.) Die Versammlung nimmt den Rücktritt an von Herrn Egon Bentz als Verwaltungsratsmitglied und gibt ihm vollen Entlast.

4.) Die Versammlung ernennt zu dem neuen Verwaltungsratsmitglied

- Herrn Rechtsanwalt Wolfram Voegelé

Luxemburg, den 10. Mai 2001.

Unterschrift

Die Versammlung

Enregistré à Luxembourg, le 10 mai 2001, vol. 552, fol. 90, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41093/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

ODESSA INVESTMENT GROUP

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 53.503.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 21 juin 2001, vol. 554, fol. 60, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

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

Luxembourg, le 27 juin 2001.

Signature.

(40891/777/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

PAGANINI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 37.323.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 21 juin 2001, vol. 554, fol. 60, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

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

Luxembourg, le 27 juin 2001.

Signature.

(40895/777/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

DECO-PEINT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5367 Schuttrange.
R. C. Luxembourg B 36.253.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2001, vol. 554, fol. 68, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

Luxembourg, le 26 juin 2001.

(41089/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

DON IMMO S.A., Aktiengesellschaft.

H. R. Luxembu B 68.362.

Die amtierenden Verwaltungsräte und der amtierende Aufsichtskommissar haben ihre Mandate zum 1. Dezember 2000 niedergelegt.

Die Gesellschaft hat keinen Sitz mehr unter der Adresse 11A, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, Luxembourg, den 1. Dezember 2000.

LUXEMBURG CONSULTING GROUP

Aktiengesellschaft

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2001, vol. 554, fol. 21, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41096/999/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

DISCOVERY GROUP OF FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 6A, Circuit de la Foire Internationale.
R. C. Luxembou B 75.435.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 22 juin 2001, vol. 554, fol. 64, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 12 avril 2001

L'assemblée générale a procédé à la réélection des administrateurs et du réviseur indépendant pour la durée d'un an.

L'assemblée générale a décidé de reporter les résultats à l'année prochaine.

Luxembourg, le 26 juin 2001.

Pour la société

Signature

Un mandataire

(41094/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

PALCA INVESTMENTS, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 44.058.

—
Extrait des résolutions du conseil d'administration du 18 mai 2001

«... En vertu de l'autorisation lui accordée par l'assemblée générale, le conseil prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1. Le conseil d'administration décide de supprimer la valeur nominale des actions.
2. Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 modifiant la loi du 10 août 1915, le conseil d'administration décide de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2001, le capital social, actuellement exprimé en francs luxembourgeois (LUF), en euros (EUR). Ainsi, le capital social s'établit à EUR 1.239.467,62 (un million deux cent trente-neuf mille quatre cent soixante-sept euros et soixante-deux cents).
3. Le conseil d'administration décide d'augmenter le capital social souscrit par incorporation de bénéfices reportés de EUR 10.532,38 de sorte qu'il s'établisse à EUR 1.250.000,00 (un million deux cent cinquante mille euros) sans émission d'actions nouvelles.
4. Le conseil d'administration décide d'adapter la valeur nominale des actions et de la fixer à EUR 250,00 (deux cent cinquante euros) par action. Ainsi, le capital social sera dorénavant représenté par 5.000 (cinq mille) actions d'une valeur nominale de EUR 250,00 (deux cent cinquante euros) chacune.
5. Le conseil d'administration décide de modifier le 1^{er} alinéa de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Art. 5. 1^{er} alinéa.

Le capital souscrit est fixé à EUR 1.250.000,00 (un million deux cent cinquante mille euros), représenté par 5.000 (cinq mille) actions d'une valeur nominale de EUR 250,00 (deux cent cinquante euros) chacune.»

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

Luxembourg, le 18 mai 2001.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Mersch, le 29 mai 2001, vol. 127, fol. 10, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(40896/228/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

PALCA INVESTMENTS, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 44.058.

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

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

Mersch, le 26 juin 2001.

E. Schroeder

Notaire

(40897/228/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

FANTUZZI FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 82.011.

—
Extrait des Résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 20 juin 2001

La société ARTHUR ANDERSEN S.A. est nommée au poste d'auditeur externe de la société. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2002.

Luxembourg, le 20 juin 2001.

Pour extrait conforme et sincère

FANTUZZI FINANCE S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 78, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41112/545/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

Siège social: L-1368 Luxembourg, 32, rue du Curé.

R. C. Luxembourg B 80.131.

Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale du 25 juin 2001

L'assemblée accepte à l'unanimité la cession de 240 parts sociales de la société par la société ATMOSFAEHR HOLDING S.A. à la société AQUACONCEPT S.A. avec siège social à 32, rue du Curé, L-1368 Luxembourg et de 260 parts par la société ATMOSFAEHR HOLDING S.A. à Melle Poplavko Alina, demeurant à L-2652 Luxembourg, 156, rue Albert Uden.

La répartition des parts sociales est donc dès maintenant comme suit:

AQUACONCEPT S.A.....	240 parts
Melle Poplavko Alina.....	260 parts
Total	500 parts

L'assemblée accepte également à l'unanimité la démission du gérant de la société.

Etait nommé nouveau gérant: M. Dell'Orso Guisepe, demeurant à L-2652 Luxembourg, 156, rue Albert Uden. M. Dell'Orso Guisepe peut valablement engager la société pour toute transaction avec sa signature individuelle.

Luxembourg, le 25 juin 2001.

DITO, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 78, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41095/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

DRAGO & PARTNERS S.A., Société Anonyme.**(Capital social: ECU 1.500.000,-)**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 64.950.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 81, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

(41097/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

BGL-MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 5.524.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 83, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

Luxembourg, le 28 juin 2001.

BGL-MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A.

Signatures

(41055/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

BGL-MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 5.524.

Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 portant sur la conversion du capital social des sociétés commerciales en Euros, l'Assemblée générale du 27 avril 2001 a procédé à la conversion du capital social en Euros, de sorte que le capital social actuel de LUF 350.000.000,- est converti en EUR 8.676.273,37.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, l'Assemblée générale du 27 avril 2001 a également augmenté le capital social nouvellement exprimé en Euros, pour le porter du montant actuel de EUR 8.676.273,37 à un montant de EUR 8.700.000,-. Cette augmentation de capital d'un montant de EUR 23.726,63 est réalisée sans apports nouveaux et sans création de titres par incorporation au capital d'une somme prélevée sur les résultats reportés.

En conséquence, le capital social de la société, nouvellement exprimé en Euros, est désormais fixé à un montant de EUR 8.700.000,- représenté par 20.000 parts sociales sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.

Luxembourg, le 17 mai 2001.

BGL-MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 83, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41056/029/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

BGL-MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 5.524.

—
A la suite du Conseil d'administration du 27 mars 2001, Monsieur Paul Wolff a été nommé Président du Conseil d'administration.

Lors de ce même Conseil d'administration, les pouvoirs de signature supplémentaires suivants ont été attribués:

Signature A:

Madame Myriam Lambeau

Monsieur Alex Gauthier

Signature B:

Madame Josiane Dhamen

La signature de catégorie B attribuée à Monsieur Jean-Paul Rosen a été supprimée avec effet au 12 avril 2001.

L'Assemblée générale statutaire du 27 avril 2001 a nommé aux fonctions de Réviseur d'entreprises, KPMG AUDIT, Réviseurs d'entreprises, 31, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, en remplacement de COMPAGNIE DE REVISION.

Luxembourg, le 18 mai 2001.

BGL-MeesPierson Trust (Luxembourg) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 83, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41057/029/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

ESPACES VERTS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 73.164.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 80, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

Pour la société

Signature

(41102/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

GFT FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 8.044.

—
L'assemblée générale ordinaire, lors de la réunion du 2 mai 2001 a décidé:

- d'accepter la nomination de Mme Barbara Aschiero, Réviseur, I-Torino, aux fonctions d'administrateur en remplacement de M. Paolo Vigitello, démissionnaire;

- de renouveler pour une durée de deux ans le mandat du réviseur indépendant ERNST & YOUNG, L-Luxembourg;

- avec effet au 1^{er} janvier 2001, de convertir le capital social de LUF 75.680.000,- en EUR 1.876.058,20, sans modification du nombre des actions; le capital social est dorénavant fixé à un million huit cent soixante-seize mille cinquante-huit euros et vingt cents (1.876.058,20), représenté par sept mille cinq cent soixante-huit (7.568) actions sans désignation de valeur nominale.

Luxembourg, le 25 juin 2001.

Pour G.F.T. FINANCE S.A.

Société Anonyme Holding

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 83, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41138/006/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

ADS CORPORATION S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1136 Luxembourg, 6-12, place d'Armes.

—
STATUTS

L'an deux mille un, le trente mai.

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

Ont comparu:

1.- La société PHILL ASSETS S.A., ayant son siège social à Tortola (BVI), Akara Building 24, De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town;

2.- La société ULARIS FINANCE S.A., ayant son siège social à Tortola (BVI), Akara Building 24, De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town;

ici représentées par Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny (Belgique), en vertu de deux procurations sous seing privé, lesquelles, paraphées ne varietur par les mandataires et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquels comparants, agissant ès-dites qualités, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Titre I^{er}.- Dénomination, Siège, Objet, Durée**Art. 1^{er}. Forme, Dénomination.**

1.1. Une société anonyme luxembourgeoise est régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts.

1.2. La société adopte la dénomination ADS CORPORATION S.A.

Art. 2. Siège social.

2.1. Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg. Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

2.2. La société peut également par décision du conseil d'administration, créer, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, des filiales, agences ou succursales.

2.3. Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert, conservera la nationalité luxembourgeoise. Pareille décision de transfert du siège social sera faite par le conseil d'administration.

Art. 3. Objet.

3.1. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

3.2. Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

3.3. La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

3.4. La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances ou garanties.

3.5. La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

3.6. Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Art. 4. Durée.

4.1. La société est constituée pour une durée illimitée.

4.2. La société peut être dissoute à tout moment par décision des actionnaires délibérant aux conditions requises pour une modification statutaire.

Titre II.- Capital**Art. 5. Capital social.**

Le capital social souscrit est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille de euros), divisé en 310 (trois cent dix) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune, entièrement libéré.

Art. 6. Modification du capital social.

6.1. Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décisions de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

6.2. La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Art. 7. Versements.

Les versements à effectuer sur les actions non entièrement libérées lors de leur souscription se feront aux époques et aux conditions que le conseil d'administration déterminera dans ces cas. Tout versement appelé s'impute à parts égales sur l'ensemble des actions qui ne sont pas entièrement libérées.

Art. 8. Nature des actions.

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

Art. 9. Cession d'actions.

Il n'existe aucune restriction statutaire quant aux transactions ou aux cessions d'actions de la société.

Titre III.- Administration, Direction, Surveillance**Art. 10. Conseil d'administration.**

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

10.2. Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale annuelle pour une durée qui ne peut dépasser six ans. Ils sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

10.3. En cas de vacance du poste d'un administrateur nommé par l'assemblée générale pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Art. 11. Réunions du conseil d'administration.

11.1. Le conseil d'administration peut élire parmi ses membres un président. Le premier président peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires. En cas d'empêchement du président, il sera remplacé par l'administrateur élu à cette fin parmi les membres présents à la réunion.

11.2. Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou de deux administrateurs.

11.3. Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Toute décision du conseil d'administration est prise à la majorité simple. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

11.4. Les administrateurs peuvent émettre leur vote par voie circulaire.

11.5. Ils peuvent émettre leur vote par lettre, télécopieur, télégramme ou télex, les trois derniers étant à confirmer par écrit.

11.6. Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration sont signés par tous les membres présents aux séances.

11.7. Des extraits seront certifiés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

Art. 12. Pouvoirs généraux du conseil d'administration.

Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus et exclusifs pour faire tous les actes d'administration et de gestion qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les présents statuts à l'assemblée générale.

Art. 13. Délégation de pouvoirs.

13.1. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière des affaires de la société, entendue dans son sens le plus large, à des administrateurs ou à des tiers qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société.

13.2. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

13.3. Le premier administrateur-délégué peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires.

Art. 14. Représentation de la société.

Vis-à-vis des tiers, la société est en toutes circonstances représentée dans le cadre de son objet social par deux administrateurs ou par les délégués du conseil agissant dans les limites de leurs pouvoirs.

Art. 15. Commissaire aux comptes.

15.1. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale.

15.2. La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Titre IV.- Assemblée générale**Art. 16. Pouvoirs de l'assemblée générale.**

16.1. L'assemblée générale représente tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

16.2. Sauf dans les cas déterminés par la loi, les décisions sont prises à la majorité simple des voix émises.

Art. 17. Endroit et date de l'assemblée générale ordinaire.

L'assemblée générale annuelle se réunit chaque année dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations le deuxième mercredi du mois juin à 16.00 heures.

Art. 18. Autres assemblées générales.

Le conseil d'administration ou le commissaire peut convoquer d'autres assemblées générales. Elles doivent être convoquées sur la demande d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 19. Votes.

Chaque action donne droit à une voix.

Titre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices**Art. 20. Année sociale.**

20.1. L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

20.2. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes. Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la société, un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire, aux commissaires qui commenteront ces documents dans leur rapport.

Art. 21. Répartition de bénéfices.

21.1. Chaque année cinq pour cent au moins des bénéfices nets sont prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

21.2. Après dotation à la réserve légale, l'assemblée générale décide de la répartition et de la distribution du solde des bénéfices nets.

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

Titre VI.- Dissolution, Liquidation**Art. 22. Dissolution, Liquidation.**

22.1. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, délibérant dans les mêmes conditions que celles prévues pour la modification des statuts.

22.2. Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires.

Titre VII.- Disposition générale**Art. 23. Disposition générale.**

La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

A titre transitoire, le premier exercice social débute le jour de la constitution et prend fin le 31 décembre 2001. La première assemblée générale ordinaire aura lieu en 2002.

Souscription et libération

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

1.- PHILL ASSETS S.A.: cent cinquante cinq actions	155
2.- ULARIS FINANCE S.A.: cent cinquante cinq actions	155
Total: trois cent dix actions	310

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

Déclaration

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

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à soixante cinq mille francs luxembourgeois.

Assemblée générale extraordinaire

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social et se considérant dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

- 1.- L'adresse de la société est fixée au 6-12 place d'Armes, L-1136 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
- 2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs pour une durée de 3 (trois) ans, leur mandat expirant lors de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'exercice 2003:
 - a) Monsieur Rémy Meneguz, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg; président du conseil d'administration;
 - b) Madame Giovanna Giustiniani, administrateur de sociétés demeurant à Olm;
 - c) Monsieur Pierangelo Agazzini, administrateur de sociétés, demeurant à Fentange.
- 3.- Est appelé aux fonctions de commissaire pour la même période: la FIDUCIAIRE MEVEA, S.à r.l., ayant son siège social 6-12, place d'Armes L-1136 Luxembourg.
- 4.- L'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société à un ou plusieurs de ses membres.

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2001, vol. 129S, fol. 84, case 4. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 19 juin 2001.

J. Elvinger.

(41355/211/181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2001.

A & G INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey.

—
STATUTS

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

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

Ont comparu:

1.- Monsieur Angelo Boscolo, entrepreneur, demeurant à Padova (Italie);

2.- Monsieur Giorgio Boscolo, entrepreneur, demeurant à Padova (Italie).

Tous les deux sont ici représentés par Monsieur Jean-Luc Jourdan, directeur de société, demeurant à Neuhaeusgen (Luxembourg),

en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées.

Lesdites procurations après avoir été signées ne varient par le mandataire et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

Lesquels comparants ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

Art. 1^{er}. Il est formé par la présente une société anonyme sous la dénomination de A & G INVESTMENTS S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision du Conseil d'Administration.

La durée de la société est illimitée.

Art. 2. La société a pour objet d'acquérir, de détenir, de développer, de gérer et de mettre en valeur tous immeubles ou copropriétés immobilières et parts, actions et participations dans toutes sociétés immobilières et commerciales, ainsi que toutes opérations mobilières ou immobilières directement ou indirectement liées à cet objet.

La société a encore pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La société peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs immobilières et mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles la société détient un intérêt, tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

Art. 3. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) divisé en soixante-deux (62) actions de cinq cents euros (500,- EUR) chacune.

Art. 4. Les actions sont au porteur ou nominatives, au choix de l'actionnaire.

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

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi de 1915.

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

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

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

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

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

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

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante. Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

Il peut leur confier tout ou partie de l'administration courante de la société, de la direction technique ou commerciale de celle-ci.

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

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

La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le conseil.

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

Art. 8. L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Art. 9. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le premier vendredi du mois de mai à 13.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

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

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

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

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

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

Art. 12. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi de 1915 le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 13. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2001.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2002.

Souscription et libération

Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1.- Monsieur Angelo Boscolo, préqualifié, trente et une actions	31
2.- Monsieur Giorgio Boscolo, préqualifié, trente et une actions	31
Total: soixante-deux actions	62

Toutes les actions ont été entièrement libérées en numéraire de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) est à la disposition de la société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Déclaration

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

Frais

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

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

Assemblée Générale Extraordinaire

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

1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois, et celui des commissaires à un.

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

a) Monsieur Angelo Boscolo, entrepreneur, demeurant à Padova (Italie), Président du conseil d'administration;

b) Monsieur Giorgio Boscolo, entrepreneur, demeurant à Padova (Italie);

c) Monsieur Jean-Luc Jourdan, directeur de société, demeurant à Neuhaeusgen (Luxembourg).

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

La société FIDELIO ASSETS CORP., ayant son siège social à Tortola (Iles Vierges Britanniques).

4) Les mandats des administrateurs et commissaires prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2002.

5) Le siège social est établi à L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey.

6) Faisant usage de la faculté offerte par l'article six des statuts, l'assemblée nomme en qualité de premier administrateur-délégué de la société Monsieur Angelo Boscolo, prénommé, lequel pourra engager la société sous sa seule signature, dans le cadre de la gestion journalière dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.

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

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

Signé: J.-L. Jourdan, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 22 juin 2001, vol. 514, fol. 81, case 4. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 27 juin 2001.

J. Seckler.

(41356/231/130) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2001.

AIG EUROPEAN REAL ESTATE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

STATUTES

In the year thousand one, on the seventh day of June.

Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch, in place of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, actually prevented, who will guard the original of the present deed.

There appeared:

AIG EUROPEAN REAL ESTATE EQUITY FUND CORP., a company incorporated and existing under the laws of the State of Delaware (U.S.A.), having its registered office at One Chase Manhattan Plaza, 57th Floor, New York, New York, 10005 (U.S.A.),

hereby represented by Nina Togouna, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in New-York (U.S.A.) on May 31, 2001.

This proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

Such appearing party in the capacity in which it act, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association (the «Articles») of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby formed.

Chapter I.- Name - Duration - Object - Registered office

Art. 1. Name and duration

There hereby exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name of AIG EUROPEAN REAL ESTATE, S.à r.l. (the «Company»), which shall be governed inter alios by the law dated 10th August, 1915 on commercial companies, as amended (the «Law»), as well as by the Articles.

The Company is formed for an unlimited duration.

Art. 2. Corporate object

The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations, without falling within the scope of the law of 31st July, 1929 on pure holding companies.

The Company may use its funds to invest in real estate, to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time and namely but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin, to participate in the creation, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities, and any intellectual property rights, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, to receive or grant licenses on intellectual property rights and to grant to or for the benefit of companies in which the Company has a direct or indirect participation and to group companies, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial operation which it may deem directly or indirectly useful in accomplishment of its purposes.

The Company may borrow in any form and proceed to the private issue of bonds, notes, securities, debentures and certificates, provided that they are not freely negotiable and that they are issued in registered form only.

Art. 3. Registered office

The Company has its registered office in the City of Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of an extraordinary general meeting of shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the town limits by simple resolution of the manager(s).

The Company may have offices and branches both in Luxembourg and abroad.

Chapter II.- Share capital

Art. 4. Capital

The Company's subscribed share capital is set at twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-), represented by one hundred (100) shares having a nominal value of one hundred twenty-five euros (EUR 125.-) each, all of which are held by AIG EUROPEAN REAL ESTATE EQUITY FUND CORP.

The subscribed share capital may be changed at any time by resolution of the shareholders' meeting deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

Art. 5. Shares

Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

Vis-à-vis the Company, the Company's shares are indivisible and only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders will not bring the Company to an end.

Art. 6. Transfer of shares

If there is a single shareholder, the Company's shares are freely transferable to non-shareholders.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares inter vivos to third parties must be authorised by the general meeting of the shareholders who represent at least three-quarters of the subscribed share capital of the Company. No such authorisation is required for a transfer of shares among the shareholders.

The transfer of shares mortis causa to third parties must be accepted by the shareholders who represent three-quarters of the rights belonging to the survivors.

Art. 7. Redemption of shares

The Company shall have power, subject to due observance of the provisions of the Law, to acquire shares in its own capital.

The acquisition and disposal by the Company of shares held by it in its own share capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the general meeting of shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

**Chapter III.- Management - Meetings of the board of managers - Representation -
Authorised signatories**

Art. 8. Management

The Company is managed by one or more managers. In case of plurality of managers, they constitute a board of managers. The manager(s) need not be shareholder(s). The manager(s) is/are appointed by the general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may at any time and ad nutum (without having to state any reason) revoke and replace the manager(s).

The general meeting of shareholders shall decide on the remuneration and the terms and conditions of appointment of each of the managers.

Art. 9. Meetings of the board of managers

Meetings of the board of managers are convened by any member of the board.

The managers will be convened separately to each meeting of the board of managers. Except in cases of urgency which will be specified in the convening notice, at least eight days' written notice of board meetings shall be given.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice.

The notice may be waived by the consent in writing or by facsimile or by any other suitable telecommunication means of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by facsimile or by any other suitable telecommunication means another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues, provided however that at least two managers are present at the meeting.

Any and all managers may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

The board can validly debate and take decisions only if the majority of its members is present or represented.

Decisions of the board are taken by a majority of the votes cast.

In case of urgency, resolutions signed by all managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, facsimile or telex.

Art. 10. Representation - Authorised signatories

In dealing with third parties, the manager(s) shall have the powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects.

All powers not expressly reserved by the Law or by the Articles to the general meeting of shareholders fall within the scope of competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

In case of a single manager, the Company shall be bound by the sole signature of the manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signatures of two members of the board of managers, one of whom must Mr. Mark Burton.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may subdelegate his/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine the agent's responsibilities and his remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

Art. 11. Liability of managers

The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company, so long as such commitment is in compliance with the Articles as well as the applicable provisions of the Law.

The Company may indemnify any manager or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a manager or officer of the Company or, at his request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Chapter IV.- General meetings of shareholders**Art. 12. General meetings of shareholders -**

The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespective of the number of shares he owns. Each shareholder has voting rights commensurate to the number of shares he owns. Collective decisions are validly taken insofar as they are adopted by partners representing more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by the majority in number of the shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

Resolutions of shareholders can, instead of being passed at a general meeting of shareholders, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall sign the resolution. Resolutions passed in writing on one or several counterparts in lieu of general meetings shall have the force of resolutions passed at a general meeting of shareholders.

Chapter V.- Financial year - Financial statement - Profit sharing**Art. 13. Financial year**

The Company's accounting year begins on January first and ends on December thirty first of the same year.

Art. 14. Financial statements

Each year the books are closed and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepares a balance sheet and profit and loss accounts.

Art. 15. Inspection of documents

Each shareholder may inspect the above balance sheet and profit and loss accounts at the Company's registered office.

Art. 16. Appropriation of profits - Reserves

An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is set aside for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their shareholding in the Company. The general meeting of shareholders shall, subject to applicable law, have power to make payable one or more interim dividends.

Chapter VI.- Dissolution - Liquidation**Art. 17. Dissolution**

The Company may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

Art. 18. Liquidation

Upon the dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, whether shareholders or not, appointed by the shareholder(s) who will determine their powers and remuneration.

Chapter VII.- Audit**Art. 19. Statutory auditor - External auditor**

In accordance with article 200 of the Law, the Company need only be audited by a statutory auditor if it has more than 25 shareholders. An external auditor needs to be appointed whenever the exemption provided by article 256 (2) of the Law does not apply.

Chapter VIII.- Governing law**Art. 20. Reference to Legal Provisions**

Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in the Articles.

Subscription and payment

The appearing party hereby declares that it subscribes to the one hundred (100) shares representing the total subscribed share capital of the Company, to pay such shares, to an extent of 100%, through a contribution in cash, i.e. by a payment of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euro) and of a premium in an amount of EUR 19,500.- (nineteen thousand five hundred euro) to be allocated to the Company's share premium account.

As a consequence, all these shares have been fully paid up by payments in cash, so that the sum of EUR 32,000.- (thirty-two thousand euro) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

Transitory provisions

By way of derogation to article 13 of the present Articles, the Company's current accounting year is to run from the date of this deed to December 31, 2001.

Estimate of costs

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be born by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately seventy thousand Luxembourg francs.

Extraordinary general meeting

Immediately after the incorporation, the sole shareholder, representing the entire subscribed share capital of the Company, has herewith adopted the following resolutions:

1) The following persons are appointed for an unlimited period of time as managers of the Company:

- Mrs Maggy Kohl-Birget, company director, residing at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg);

Mr Olivier Dorier, employee, residing at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg);

Mr Mark Burton, Chartered Surveyor, residing at South Lodge, Hannington, Tadley, Hampshire, RG26 5TX (United Kingdom);

Mr Kevin Fitzpatrick, Real Estate Professional, Chairman AIG GLOBAL REAL ESTATE, residing at 160 Province Line Road, Skillman, NJ 08558 (U.S.A.); and

Mr Joel Hammer, Chief Financial Officer, AIG GLOBAL REAL ESTATE, residing at 59 Pickwick Drive East, Syosset, N.Y. 11791 (U.S.A.).

2) The registered office of the Company is set at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version: at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed is drawn in Mersch, on the years and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing person signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mil un, le sept juin.

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch, en remplacement de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, actuellement empêché, lequel aura la garde de la présente minute.

A comparu:

AIG EUROPEAN REAL ESTATE EQUITY FUND CORP., une société constituée et existant sous les lois de l'Etat de Delaware (U.S.A.), ayant son siège social à One Chase Manhattan Plaza, 57th Floor, New York, New York, 10005 (U.S.A.),

ici représentée par Nina Togouna, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à New York (U.S.A.), le 31 mai 2001.

Ladite procuration, après avoir été paraphée et signée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante, ès-qualité en vertu de laquelle elle agit, a requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts (ci-après les «Statuts») d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer comme suit:

Titre I.- Nom - Durée - Objet - Siège

Art. 1^{er}. Nom et durée. Il existe par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination AIG EUROPEAN REAL ESTATE, S.à r.l. (la «Société») qui sera régie inter alios par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la «Loi») ainsi que par les présents Statuts.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 2. Objet. L'objet de la Société est d'accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à l'acquisition de participations dans toute entreprise de quelque forme que ce soit, et l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, sans tomber sous le coup de la loi du 31 juillet 1929 de des sociétés holding pures.

La Société peut utiliser ses fonds pour investir dans des biens immobiliers, pour établir, gérer, développer et céder ses actifs de composant ponctuellement de manière non limitative à son portefeuille de titres de toute origine, de participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, d'acquérir, par voie d'investissement, souscription, prix ferme ou option d'achat, sûretés, et tout droits de propriété intellectuelle, les réaliser par vente, transferts, échange ou autrement, recevoir ou accorder des licences sur des droits de propriété intellectuelle et accorder à ou pour le bénéfice de sociétés dans lesquelles la Société a une participation directe ou indirecte ou à des sociétés du groupe, toute assistance, prêts, avances ou garanties.

La Société peut entreprendre toutes transactions commerciales, industrielles ou financières qu'elle estimera utile à l'accomplissement de son objet.

La Société peut emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations de toute nature, à condition qu'elles ne soient pas librement négociables et émises sous forme nominative.

Art. 3. Siège social. Le siège de la Société est établi à Luxembourg-Ville.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution prise en assemblée générale extraordinaire des associés statuant comme en matière de changement des Statuts.

L'adresse du siège social peut être transférée endéans les limites de la commune par simple décision du ou des gérants.

La Société peut ouvrir des bureaux et des succursales dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

Titre II.- Capital social

Art. 4. Capital. Le capital social de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, toutes détenues pas AIG EUROPEAN REAL ESTATE EQUITY FUND CORP.

Le capital social souscrit pourra à tout moment être modifié moyennant résolution de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modifications des Statuts.

Art. 5. Parts sociales. Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif ainsi que des bénéfices de la Société.

Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à la Société.

Art. 6. Cession des parts sociales. S'il y a un associé unique, les parts sociales de la Société sont librement cessibles aux tiers.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales ne sont cessibles entre vifs à des tiers, non associés, que suite à l'approbation préalable des associés représentant au moins trois quarts du capital social souscrit. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

Art. 7. Rachat de parts sociales. La Société pourra, dans le respect des dispositions de la Loi, racheter les parts sociales de son propre capital social.

L'acquisition et la disposition par la Société de parts sociales de son propre capital social ne pourront avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et conformément aux conditions qui seront décidées par une assemblée générale des associés statuant comme en matière de modifications des Statuts.

Titre III.- Gérance - Réunions du conseil de gérance - Représentation - Signatures autorisées

Art. 8. Gérance. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. En cas de pluralité de gérants, ils constituent un conseil de gérance. Le ou les gérants n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés par l'assemblée générale des associés. L'assemblée générale des associés peut à tout moment et ad nutum (sans devoir justifier d'une raison) révoquer et remplacer le ou les gérants.

L'assemblée générale des associés statue sur la rémunération et les termes du mandat de chacun des gérants.

Art. 9. Réunions du conseil de gérance. Les réunions du conseil de gérance sont convoquées par l'un quelconque des membres du conseil.

Les gérants seront convoqués séparément à chaque réunion du conseil de gérance. Excepté les cas d'urgence qui seront spécifiés dans la convocation, le délai de convocation sera d'au moins huit jours.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou représentés.

Les réunions sont tenues au lieu, jour et heure spécifiés dans la convocation.

Il peut être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque gérant donné par lettre, télécopie ou tout autre moyen de télécommunication approprié. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues à une date et à un endroit prévus dans une planification de réunions préalablement adoptée par résolution du conseil de gérance.

Chaque gérant peut participer à une réunion en nommant comme son mandataire un autre gérant par lettre, télécopie ou tout autre moyen de télécommunication approprié.

Un gérant peut représenter plus d'un de ses collègues, à la condition toutefois qu'au moins deux gérants participent à la réunion.

Chaque gérant et tous les gérants peuvent participer aux réunions du conseil par conférence téléphonique ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant au conseil puissent communiquer mutuellement. Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censé avoir participé en personne à la réunion.

Le conseil de gérance ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les résolutions du conseil de gérance sont prises à la majorité des voix exprimées.

En cas d'urgence, les résolutions signées par tous les gérants produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du conseil de gérance dûment convoquée et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent résulter de lettres, télécopies ou télex.

Art. 10. Représentation - Signatures autorisées. Vis-à-vis des tiers, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

En cas de gérant unique, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du conseil de gérance, l'un des deux doit être M. Mark Burton.

Le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance déterminera les responsabilités du mandataire et son éventuelle rémunération, la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

Art. 11. Responsabilité des gérants. Le ou les gérants (selon le cas) ne contractent en raison de sa/leur position, aucune responsabilité personnelle pour un engagement valablement pris par lui/eux au nom de la Société, aussi longtemps que cet engagement est conforme aux Statuts et aux dispositions applicables de la Loi.

La Société peut indemniser tout administrateur ou fondé de pouvoir et ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires pour des dépenses raisonnablement encourues par lui en rapport avec toute action, procès ou procédure à laquelle il sera impliqué en raison du fait qu'il a été ou qu'il est administrateur ou fondé de pouvoir de la Société ou, à la requête de toute autre société de laquelle la Société est actionnaire ou créancière et de laquelle il n'est pas en droit d'être indemnisé, excepté en relation avec des affaires dans lesquelles il sera finalement jugé responsable pour négligence grave ou mauvaise gestion. En cas d'arrangement, l'indemnisation sera seulement réglée en relation avec les affaires couvertes par l'arrangement et pour lesquelles la Société obtient l'avis d'un conseiller que la personne qui doit être indemnisée n'a pas failli à ses devoirs de la manière visée ci-dessus. Le précédent droit d'indemnisation n'exclut pas d'autres droits.

Titre IV.- Assemblée générale des associés.

Art. 12. Assemblées générales des associés. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé a le droit d'assister aux assemblées générales des associés quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix proportionnel au nombre de parts qu'il possède. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions portant modification des Statuts ou dissolution et liquidation de la Société ne pourront être prises que par l'accord de la majorité en nombre des associés représentant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des dispositions de la Loi.

Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une assemblée générale des associés, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de la ou des résolutions à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé signera la ou les résolutions. Des résolutions passées par écrit et reprises sur un document unique ou sur plusieurs documents séparés auront le même effet que des résolutions prises lors d'une assemblée générale des associés.

Titre V.- Année sociale - Bilan - Répartition

Art. 13. Année sociale. L'année sociale commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 14. Comptes sociaux. Chaque année, les livres sont clos et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance prépare le bilan et le compte de pertes et profits.

Art. 15. Inspection des documents. Chaque associé peut prendre connaissance du bilan et du compte de pertes et profits au siège social de la Société.

Art. 16. Distribution des bénéfiques - Réserves

Un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfiques nets de la Société est affecté à l'établissement de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Le solde peut être distribué aux associés en proportion de la participation qu'ils détiennent dans la Société. L'assemblée générale des associés a, sous réserve des dispositions légales applicables, le pouvoir de faire payer un ou plusieurs dividendes intérimaires.

Titre VI.- Dissolution - Liquidation

Art. 17. Dissolution. La Société peut à tout moment être dissoute par résolution prise en l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de changement des Statuts.

Art. 18. Liquidation. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et leur rémunération.

Titre VII.- Vérification des comptes

Art. 19. Commissaire aux comptes - Réviseur d'entreprises. Conformément à l'article 200 de la Loi, la Société ne devra faire vérifier ses comptes par un commissaire que si elle a plus de 25 associés. Un réviseur d'entreprises doit être nommé si l'exemption prévue par l'article 256 (2) de la Loi n'est pas applicable.

Titre VIII.- Loi applicable

Art. 20. Référence aux dispositions légales. Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, il en est fait référence aux dispositions de la Loi.

Souscription et libération

La partie comparante déclare souscrire les cent (100) parts sociales représentant l'intégralité du capital social souscrit de la Société, libérer chaque part sociale à hauteur de 100%, par un apport en numéraire, c'est-à-dire un paiement de 12.500,- EUR (douze mille cinq cents euros) et d'une prime d'un montant 19.500,- (dix-neuf mille cinq cent euros) devant être affectés au compte de prime d'émission de la Société.

Par conséquent, toutes ces parts ont été libérées entièrement par paiements en numéraire, de sorte que le montant de 32.000,- EUR (trente-deux mille euros) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Dispositions transitoires

Par dérogation à l'article 13 des présents statuts, l'exercice social en cours de la Société commence le jour du présent acte et finit le 31 décembre 2001.

Evaluation des frais

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

Assemblée générale extraordinaire

Immédiatement après la constitution de la Société, les associés, représentant la totalité du capital social, ont pris les résolutions suivantes:

1) Les personnes suivantes sont nommées pour une durée illimitée en tant que gérants de la Société:

Madame Maggy Kohl-Birget, administratrice de société, demeurant au 33, bd du Prince Henri, à L-1724 Luxembourg (Grand-Duché du Luxembourg);

Monsieur Olivier Dorier, employé, demeurant au 33, boulevard du Prince Henri, à L-1724 Luxembourg (Grand-Duché du Luxembourg);

Monsieur Mark Burton, Chartered Surveyor, demeurant à South Lodge, Hannington, Tadley, Hampshire, RG26 5TX (Royaume-Uni);

Monsieur Kevin Fitzpatrick, Real Estate Professional, Président d'AIG GLOBAL REAL ESTATE, demeurant à 160 Province Line Road, Skillman, NJ 08558 (U.S.A.); et

Monsieur Joel Hammer, Chief Financial Officer, AIG Global Real Estate, demeurant au 59 Pickwick Drive East, Syosset, N.Y. 11791 (U.S.A.).

2) Le siège social de la Société est établi au 33, boulevard du Prince Henri, à L-1724 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de ces mêmes parties comparantes, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

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

Signé: N. Togouna, E. Schroeder.

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2001, vol. 9CS, fol. 42, case 3. – Reçu 12.505 francs.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2001.

J. Elvinger.

(41357/211/406) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2001.

FIDUCIAIRE AUDITLUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.

R. C. Luxembourg B 29.760.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 79, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

Pour extrait conforme

Signature

Gérant

(41116/512/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

EURO AMERICAN, Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 70.592.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 81, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

Il résulte d'une décision prise lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 juin 1999 que les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes expirent lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2004.

Il résulte d'une décision prise lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 juin 2001 que:

- est nommé au poste de commissaire aux comptes, son mandat se terminant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2004, en remplacement de S.R.E. REVISION SOCIETE DE REVISION CHARLES ENSCH, S.à r.l., commissaire aux comptes démissionnaire,

UNIVERSALIA (FIDUCIAIRE) S.A., avec siège social à Luxembourg

- le siège social est transféré de L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri à L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.

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

Signature.

(41105/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

APOLLONIA RADERMECHER, S.e.c.s., Société en commandite simple.

Siège social: Luxembourg, 24, boulevard Joseph II.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) la CONGREGATION DES SOEURS HOSPITALIERES DE SAINTE ELISABETH, avec siège social à Luxembourg, corporation religieuse jouissant des droits civils en vertu de la loi du 3 avril 1893, représentée par Madame Margot Streff, en religion Soeur Cordula, supérieure générale, demeurant à Luxembourg, 24, boulevard Joseph II,

2) la société anonyme APOLLONIA S.A. avec siège social à Luxembourg, 24, boulevard Joseph II, représentée par deux de ses administrateurs, Madame Marie Knepper, en religion soeur Marie-Eugénie, économiste, demeurant à Luxembourg et Monsieur Romain Mauer, juriste, demeurant à Luxembourg,

constituée en date de ce jour par le notaire soussigné et qui sera enregistrée avant ou avec les présentes, et dont les comparants déclarent avoir parfaite connaissance.

Lesquels comparants, ès-qualités qu'ils agissent, ont établi ainsi qu'il suit les statuts d'une société en commandite simple qu'ils déclarent former entre eux.

Art. 1^{er}. Formation de la société.

Entre les propriétaires des parts ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, il existe une société en commandite simple qui est régie par la loi du dix août mil neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales complétée par les lois subséquentes et par les présents statuts.

Art. 2. Objet.

La société a pour objet la gestion des oeuvres et institutions de la CONGREGATION DES SOEURS HOSPITALIERES DE SAINTE ELISABETH, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, dans le domaine social, socio-éducatif, pédagogique, thérapeutique, hospitalier, de l'accueil, de l'hébergement et de la restauration de personnes.

En outre, la société pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, immobilières et mobilières, et tous actes se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou de nature à en développer ou à en favoriser la réalisation.

L'objet social s'étend à la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans d'autres personnes morales luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La société peut emprunter et accorder aux personnes morales dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances et garanties.

Art. 3. Raison sociale.

La raison sociale est: APOLLONIA RADERMECHER, S.e.c.s., société en commandite simple.

Art. 4. Siège.

Le siège de la société est établi à Luxembourg; il peut être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision des associés.

Art. 5. Durée.

La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 6. Année sociale.

L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année, à l'exception du premier exercice social qui commence le jour de la constitution de la société et finit le trente et un décembre deux mille et un.

Art. 7. Commandité - Gérant.

L'associé APOLLONIA S.A. est le seul commandité et gérant de la société.

Art. 8. Pouvoirs de la gérance.

Le gérant est investi de tous les pouvoirs pour représenter la société par sa seule signature.

Toutefois il ne pourra vendre, ni hypothéquer des immeubles sans avoir eu préalablement l'assentiment des associés commanditaires décidant à la majorité des deux tiers des voix.

Art. 9. Surveillance - Contrôle - Avis et conseil.

Le ou les associés commanditaires ont le droit de contrôler et de surveiller les actes de gestion et peuvent à tout moment prendre communication au siège de la société, mais sans déplacement, des livres sociaux et de tous documents et pièces comptables.

Ils pourront donner des avis et des conseils au gérant et même des autorisations pour des actes qui sortiraient des pouvoirs de ce dernier.

Art. 10. Capital - Parts.

Le capital social est fixé à treize mille euros (13.000,- EUR) représenté par treize (13) parts d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune, entièrement libérées et soucrites par les associés comme suit:

- L'associé commandité: une part	1
- L'associé commanditaire: douze parts	12
Total: treize parts	13

Toutes les parts ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de treize mille euros (13.000,- EUR) se trouve à la libre disposition de la société.

Art. 11. Augmentation et réduction du capital social.

Le capital social peut être augmenté ou réduit, en une ou plusieurs fois, en vertu d'une décision extraordinaire des associés, décidant comme en matière de modification des statuts.

Art. 12. Indivisibilité des parts sociales.

Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles.

Art. 13. Cession de parts.

Toute cession de parts sociales doit être constatée par écrit.

La cession n'est opposable à la société qu'après avoir été notifiée à la société ou acceptée par elle, conformément à l'article 1690 du Code civil.

Entre associés la cession de parts est libre.

La cession de parts à un tiers non associé ne peut avoir lieu qu'avec l'accord de tous les associés.

Les représentants, ayants cause et héritiers d'un associé ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'aposition de scellés sur les biens et valeurs de la société, ni en demander le partage ou la licitation.

Art. 14. Ecritures comptables.

Il sera tenu au siège social des écritures comptables selon les usages commerciaux. A la clôture de chaque exercice social il sera établi un inventaire de l'actif et du passif social, ainsi qu'un bilan et un compte de pertes et profits.

Art. 15. Assemblée des associés - Objets.

Les décisions collectives des associés ont notamment pour objet d'approuver les comptes sociaux, d'autoriser la gérance pour des opérations excédant ses pouvoirs, de nommer et révoquer les gérants, de modifier les statuts et de nommer le ou les liquidateurs en cas de dissolution.

Elles peuvent, également, transformer la société en société de tout autre forme.

Dans toute assemblée des associés chaque part donne droit à une voix.

Art. 16. Assemblée annuelle des associés.

L'assemblée annuelle des associés est appelée à approuver après chaque exercice social le compte-rendu du gérant, le bilan et le compte de pertes et profits, la répartition des bénéfices et des pertes et à donner décharge au gérant.

Art. 17. Majorité.

Les décisions collectives sont prises:

- Lorsqu'elles modifient les statuts, et, notamment, lorsqu'elles ont pour objet la transformation de la société en société d'une autre forme, à la majorité des deux tiers des parts sociales existantes.

- Lorsqu'elles décident la dissolution de la société et le mode de liquidation, de l'assentiment de la moitié des associés possédant les trois/quart des parts sociales existantes.

- Lorsqu'elles ne modifient pas les statuts, à la majorité simple des parts sociales présentes ou représentées à l'assemblée.

Art. 18. Excédent bénéficiaire - Participation aux bénéfices et aux pertes.

L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement

cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Les associés participeront aux bénéfices dans la proportion de leurs parts sociales. Il en sera de même des pertes, sauf que les associés commanditaires ne seront tenus que jusqu'à concurrence de leur mise.

Art. 19. Dissolution - Liquidation.

En cas de dissolution de la société pour quelque cause que ce soit, la liquidation s'opérera par le gérant et à défaut par un ou plusieurs liquidateurs nommés par les associés commanditaires.

Art. 20. Loi applicable.

Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales sur la matière.

Evaluation des frais

Les parties évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution à la somme de quarante mille (40.000) francs luxembourgeois.

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité des voix la décision suivante:

Les associés décident de fixer le siège social de la Société à Luxembourg, 24, boulevard Joseph II.

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

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

Signé: M. Streff, M. Knepper, R. Mauer, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2001, vol. 9CS, fol. 47, case 12. – Reçu 5.244 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 25 juin 2001.

F. Baden.

(41358/200/127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2001.

EUROCOMM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 78.852.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2001, vol. 554, fol. 51, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

Luxembourg, le 28 juin 2001.

Signatures.

(41107/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

GAPIFIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 61.870.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire (sous seing privé) du 18 juin 2001

1. Décision en vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, décide de changer le capital social de la société de LUF 50.000.000,- en EUR 1.239.467,62, avec effet au 1^{er} janvier 2001.

2. Suppression de toute référence à la valeur nominale des 50.000 actions de la société et modification des 50.000 actions de la société en 50.000 actions sans valeur nominale.

3. Augmentation du capital social souscrit à concurrence de EUR 532,38 pour le porter de son montant actuel après conversion, de EUR 1.239.467,62 à celui de EUR 1.240.000,- par incorporation au capital social d'une partie des réserves à due concurrence sans création et émission d'actions nouvelles, de sorte que le nombre d'actions reste à 50.000, chaque action ayant une valeur nominale de EUR 24,80.

4. Modification subséquente du premier alinéa de l'article 5 des statuts de la société, pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social souscrit est fixé à un million deux cent quarante mille EUR (EUR 1.240.000,-), représenté par cinquante mille (50.000) actions de vingt-quatre EUR quatre-vingts cents (24,80 EUR) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales».

Pour extrait sincère et conforme

GAPIFIN HOLDING S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 78, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41129/545/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

EUROPEAN BUSINESS CONSULTANT, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7216 Bereldange.

R. C. Luxembourg B 32.173.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2001, vol. 554, fol. 68, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

Luxembourg, le 26 juin 2001.

(41108/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

EUROPEAN VENTURES INVESTMENT SERVICES

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 40.160.

Composition du Conseil d'Administration

Messieurs	Jacques Chatain	<i>Président</i>
	André Lamotte	
	Xavier d'Ornellas	

Commissaire aux comptes

ARTHUR ANDERSEN, Société Civile

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

Luxembourg, le 22 juin 2001.

Pour le Conseil d'Administration

N. Uhl

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 75, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41109/007/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

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

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

R. C. Luxembourg B 81.047.

EXTRAIT

Il résulte des délibérations du Conseil de Gérance en date du 18 juin 2001 que, sur base du contrat de transfert d'actions signé en date du 18 juin 2001, le Conseil de Gérance a accepté à l'unanimité que les actions de la société de EUR 100,- chacune, seront désormais réparties comme suit:

<i>Désignation de l'actionnaire</i>	<i>Nombre d'actions</i>
MANTARAY INVESTORS LIMITED.....	125
Total.....	125

Luxembourg, le 22 juin 2001.

D.C. Oppelaar / A. Bobo-Remijn

Gérant / Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2001, vol. 554, fol. 80, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41110/724/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2001.

LUX MARIE S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 32.072.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 28 décembre 2001 à 10.00 heures au 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg avec pour

Ordre du jour:

- Rapport du Commissaire à la liquidation,
- Clôture de la liquidation,
- Indication de l'endroit où les livres et documents sociaux devront être déposés et conservés pendant cinq ans.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

(05126/755/16)

Le Conseil d'Administration.

THE MAJESTIC HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 25.903.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 7 janvier 2002 à 14.30 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Conversion, et ce avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2002, du capital social actuellement exprimé en LUF en Euros.
2. Adaptation, et ce avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2002, de l'article 3 des statuts.

I (05088/595/12)

Le Conseil d'Administration.

FINMACRIEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 58.902.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement en date du 4 janvier 2002 à 14.00 heures, au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée générale statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Divers

I (05118/029/20)

Le Conseil d'administration.

BANKPYME STRATEGIC FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 42.534.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 9 janvier 2002 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises
3. Examen et approbation des comptes annuels au 31 août 2001
4. Décharge à donner aux Administrateurs
5. Affectation du résultat
6. Nominations statutaires
7. Divers

Les actionnaires sont informés que l'Assemblée Générale Ordinaire n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, devront réunir la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions au siège social de la Société cinq jours francs avant la date fixée pour l'assemblée.

I (05127/584/22)

Le Conseil d'Administration.

PLEIADE, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 2, place de Metz.
R. C. Luxembourg B 42.619.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue dans les locaux de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT à Luxembourg, 2, place de Metz, le mercredi 9 janvier 2002 à 9.30 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Recevoir le rapport de gestion, le rapport du Conseil d'Administration et le rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 30 septembre 2001.
2. Recevoir et adopter les comptes annuels au 30 septembre 2001, affectation du bénéfice.
3. Donner quitus aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Nomination du Réviseur d'Entreprises.
6. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés à l'Assemblée Générale Ordinaire devront en aviser la Société et déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets d'un des établissements ci-après:

Au Grand-Duché de Luxembourg: à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg;

En Suisse: à la BANQUE SCS ALLIANCE S.A., Genève;

En France: à l'EUROPEENNE D'INTERMEDIATION FINANCIERE ET BOURSIERE (E.I.F.B.), Paris;

En Espagne: à la BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, Santander.

Les propriétaires d'actions nominatives inscrits au Registre des actionnaires en nom à la date de l'Assemblée sont autorisés à voter ou à donner procuration en vue du vote. S'ils désirent être présents à l'Assemblée Générale, ils doivent en informer la société au moins cinq jours francs avant.

Des formules de procuration sont disponibles au siège social de la Société.

I (05111/755/29)

Le Conseil d'Administration.

PARIS VIII S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 56, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 18.952.

Convocation à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

du 31 décembre 2001 .

Ordre du jour:

1. Rapport du conseil d'administration et du commissaire;
2. Approbation du bilan et du compte de résultats au 31 décembre 2000.
3. Affectation à donner aux résultats sociaux;
4. Décharge à donner au conseil d'administration et au commissaire aux comptes;
5. Divers.

I (05119/000/15)

H.V.H. FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 39.832.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on *January 4, 2002* at 3.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.

The Annual General Meeting of November 5, 2001 could not deliberate in due form on this item of the agenda as the quorum required by law was not attained.

II (04909/795/14)

The Board of Directors.

AMERLY'S INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 21.418.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 4 janvier 2002 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 5 novembre 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (04910/795/14)

Le Conseil d'Administration.

INTERNATIONAL PROPERTY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office:L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.588.

The Shareholders of the INTERNATIONAL PROPERTY FUND (the «Company») are hereby convened to attend an
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

to be held at the registered office, 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg on *December 28, 2001* at 11 a.m., with the following agenda:

Agenda:

1. To approve the dissolution of the Company and put it into liquidation with effect on 31 December 2001;
2. To approve the appointment of Mr Ignace Van Oortegem and Mr Stephan Duchateau, jointly, as liquidators of the Company and to determine the powers of the liquidators.

All Shareholders are entitled to attend and vote and are entitled to appoint proxies to attend and vote instead of them. A proxy need not be a member of the Company. To be valid a form of proxy must be lodged with the Company at the registered office, for the attention of Mrs Viviane de Moreau, KREDIETRUST LUXEMBOURG, Investment Funds Department, 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg, (Fax N° 00352479773910) at your earliest convenience but in any case prior to December 21, 2001.

Every bearer shareholder who wants to be present or to be represented at that Extraordinary General Meeting has to deposit its Shares for December 21, 2001 at the latest at the domicile of the Fund or at the following address: proxies are available at the domicile of the Fund.

In Luxembourg :
KREDIETBANK S.A. Luxembourgeoise
43, boulevard royal
L-2955 Luxembourg

Please note that the resolutions on the above mentioned agenda will require a quorum of fifty percent of the Shares outstanding and the resolutions will be passed by a two-thirds majority of the Shares present or represented at the meeting.

Luxembourg, December 5, 2001.

II (05052/755/30)

The Board of Directors.