

**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° 312****25 février 2002****SOMMAIRE**

<b>AFTS Holdings S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14974</b>	<b>G.T.L. S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14966</b>
<b>Al.Gio.Fin. International Participations S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14975</b>	<b>Gamax Fund of Funds . . . . .</b>	<b>14955</b>
<b>Alefin Participations S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14975</b>	<b>Garage Rudy Reuter Beggen S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14967</b>
<b>Armytage Investments, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14961</b>	<b>Generalux, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14967</b>
<b>BBA International Investments, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14976</b>	<b>Generalux, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14967</b>
<b>Beverli Participations Financières S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14975</b>	<b>Getronics Belgium S.A., Saint-Josse-ten-Noode . . . . .</b>	<b>14973</b>
<b>Birdie S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14933</b>	<b>Goldbell S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14934</b>
<b>Boston International Fund II, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14970</b>	<b>Iledor Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14930</b>
<b>Brandotex Participations S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14976</b>	<b>Luxbond, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14932</b>
<b>Burtin S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14932</b>	<b>MDNS S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14971</b>
<b>Buxus S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14932</b>	<b>Montalvo S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14963</b>
<b>C.C.A., Compagnie Commerciale d'Abrasifs S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14964</b>	<b>Morgan Stanley Asset Management S.A., Senningerberg . . . . .</b>	<b>14972</b>
<b>Caixa Luxemburgo, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14969</b>	<b>Moses S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14933</b>
<b>Clearinvest S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14962</b>	<b>N.V. Getronics Belgium S.A., Saint-Josse-ten-Noode . . . . .</b>	<b>14973</b>
<b>Colbach S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14976</b>	<b>NFZ International Fund, Sicav, Findel . . . . .</b>	<b>14930</b>
<b>Colwine (Lux), S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14969</b>	<b>Noramco Asset Management S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14968</b>
<b>Comeurop + S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14973</b>	<b>Nordea 1, Sicav, Findel . . . . .</b>	<b>14931</b>
<b>Computacenter S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14974</b>	<b>Nordea Fund of Funds, Sicav, Findel . . . . .</b>	<b>14931</b>
<b>Concept Management S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14969</b>	<b>NPB Sicav Advisory S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14951</b>
<b>DAB Adviser II Funds, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14964</b>	<b>NPB Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14939</b>
<b>Darwin Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14971</b>	<b>Odalisque Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14933</b>
<b>Dexia Micro-Credit Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14968</b>	<b>Peyrot Investissements S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14972</b>
<b>Diamond Re S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14961</b>	<b>(Armand) Sonntag-Clement, S.à r.l., Hesperange . . . . .</b>	<b>14970</b>
<b>Dorian S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14974</b>	<b>(Armand) Sonntag-Clement, S.à r.l., Hesperange . . . . .</b>	<b>14970</b>
<b>Euromarlink S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14976</b>	<b>Sorrilux S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14974</b>
<b>Euroresearch Partnership S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14972</b>	<b>Sun Life Global Portfolio, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14934</b>
<b>FAAA S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14975</b>	<b>Tazm S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14934</b>
<b>FBS Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14971</b>	<b>Tem Fat Hing Fung (Belarus) Holdings Ltd, S.A. . . . .</b>	<b>14939</b>
<b>Fim Short Term Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14964</b>	<b>Tem Fat Hing Fung (Russia) Holdings Ltd, S.A. . . . .</b>	<b>14939</b>
<b>Financière des Dahlias Holding S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14968</b>	<b>Textilcord Steinfurt S.A., Steinfurt . . . . .</b>	<b>14935</b>
<b>Flexifund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14963</b>	<b>Textilcord Steinfurt S.A., Steinfurt . . . . .</b>	<b>14959</b>
<b>Flexifund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14963</b>	<b>Textilcord Steinfurt S.A., Steinfurt . . . . .</b>	<b>14961</b>
<b>Fontaine-Garnier Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14930</b>	<b>Textilcord Steinfurt S.A., Steinfurt . . . . .</b>	<b>14962</b>
<b>Fortis Rent-o-Net, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14965</b>	<b>VB Dinkelsbühl . . . . .</b>	<b>14936</b>
<b>Fortis Rent-o-Net, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14965</b>	<b>Vesper, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14933</b>
<b>G.T.L. S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14965</b>	<b>Vintage Wines &amp; Luxury Hotels Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14970</b>
		<b>Zedes Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14972</b>

14930

**ILEDOR HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.  
R. C. Luxembourg B 40.861.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 11 mars 2002 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilans et compte de pertes et profits et affectation des résultats aux 30 septembre 1998, 30 septembre 1999 et au 30 septembre 2000.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

Comme la première assemblée générale ordinaire, convoquée pour le 26 avril 2001 avec le même ordre du jour n'a pu délibérer valablement sur les points figurants à l'ordre du jour, cette deuxième assemblée prendra les décisions à la majorité des actions présentes ou représentées.

Signature

*Le Conseil d'Administration*

(00472/000/21)

---

**FONTAINE-GARNIER HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 62.782.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 15 mars 2002 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2001
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Divers

I (00398/000/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**NFZ INTERNATIONAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2220 Findel, 672, rue de Neudorf.  
R. C. Luxembourg B 24.663.

Notice is hereby given that the

**ORDINARY ANNUAL MEETING**

of shareholders of NFZ INTERNATIONAL FUND (the «Company») will be held at the following address: 672, rue de Neudorf, L-2220 Findel, on March 15th, 2002 at 11.00 a.m. for the purpose of considering the following Agenda:

*Agenda:*

1. to hear and adopt the report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor for the year ending September 30th, 2001;
2. to receive and adopt the balance sheet and the statement of operations as at September 30th, 2001 and to allocate the results of the year;
3. to grant discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the execution of their mandates to September 30th, 2001;
4. to receive and act on the statutory nomination for election of the Statutory Auditor for a new term of one year;
5. to ratify i) the co-optation of one new member of the Board of Directors until 15th March 2004 in replacement of one member of the Board of Directors who resigned and ii) the appointment of the Chairman of the Board of Directors with effect from 1st July 2001 in replacement of a member of the Board of Directors who resigned as Chairman and member of the Board of Directors on 30th June 2001;
6. to transact any other business.

Resolutions on the agenda of the Ordinary Annual Meeting of Shareholders will require no quorum and will be taken at the majority vote of the shareholders present or represented.

In order to attend this meeting the owners of bearer shares will have to deposit their shares five banking days before the meeting at the registered office of the Company or with:

1) NORDEA BANK FINLAND PLC,  
Aleksanterinkatu 36,  
FIN-00020 Nordea-Helsinki  
2) UNION BANCAIRE PRIVEE  
Bahnhofstrasse 1  
CH-8022 Zurich.

I (00477/000/33)

*The Board of Directors.*

**NORDEA 1, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2220 Findel, 672, rue de Neudorf.  
R. C. Luxembourg B 31.442.

Notice is hereby given to the shareholders of NORDEA 1, SICAV that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

shall be held at the registered office of the Company, 672, rue de Neudorf, Findel, on 15 March 2002 at 10.00 local time, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the reports of the Board of Directors and of the Authorised Independent Auditor.
2. Approval of the balance sheet and the profit and loss statement as at 31 December 2001.
3. Discharge to the Directors and the Authorised Independent Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ended 31 December 2001.
4. Election of the Directors and the Authorised Independent Auditor.
5. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum for the items on the agenda is required and that the decisions will be taken by the majority of the shares present or represented at the Meeting.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

In order to vote at the annual general meeting, shareholders may be present in person or represented by a duly appointed proxy. Shareholders who cannot attend the meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to the address of the Company to arrive not later than 12 March 2002. Proxy forms can be obtained from the registered office of the Company.

Luxembourg, 15 February 2002.

I (00425/000/25)

*By order of the Board of Directors of NORDEA 1, SICAV.*

**NORDEA FUND OF FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2220 Findel, 672, rue de Neudorf.  
R. C. Luxembourg B 66.248.

Notice is hereby given to the shareholders of NORDEA FUND OF FUNDS, SICAV that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

shall be held at the registered office of the Company, 672, rue de Neudorf, Findel, on 15 March 2002 at 14.00 local time, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the reports of the Board of Directors and of the Authorised Independent Auditor.
2. Approval of the balance sheet and the profit and loss statement as at 31 December 2001.
3. Discharge to the Directors and the Authorised Independent Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ended 31 December 2001.
4. Election of the Directors and the Authorised Independent Auditor.
5. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum for the items on the agenda is required and that the decisions will be taken by the majority of the shares present or represented at the Meeting.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

In order to vote at the annual general meeting, shareholders may be present in person or represented by a duly appointed proxy. Shareholders who cannot attend the meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to the address of the Company to arrive not later than 12 March 2002. Proxy forms can be obtained from the registered office of the Company.

Luxembourg, 15 February 2002.

I (00426/000/25)

*By order of the Board of Directors of NORDEA FUND OF FUNDS, SICAV.*

**BURTIN S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 54.918.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 29 mars 2002 à 15.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (00404/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

**BUXUS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 54.918.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 19 mars 2002 à 15.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (00409/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

**LUXBOND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.  
R. C. Luxembourg B 30.521.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra dans les locaux de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, à Luxembourg, 1, rue Zithe, le 15 mars 2002 à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification des articles 1, 4, 5, 6, 7, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 21, 24, 25, 26, 27, 28, 30, 31, 32, 33 et 34.
2. Refonte complète des statuts de la Société.

Les actionnaires peuvent, sur simple demande au siège social, obtenir sans frais le texte complet des modifications aux statuts.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent en aviser la Société et déposer leurs titres au moins cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets d'un des établissements suivants:

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG  
BANQUE RAIFFEISEN S.C.

Les actionnaires nominatifs qui désirent prendre part à l'Assemblée Générale Extraordinaire, sont priés de faire connaître à la Société au moins cinq jours francs avant l'Assemblée leur intention d'y participer. Ils y seront admis sur justification de leur identité.

Tout actionnaire a par ailleurs la possibilité de voter par procuration. A cet effet, des formulaires de procuration sont disponibles sur simple demande au siège social de la Société.

Les actionnaires sont informés que l'Assemblée ne sera régulièrement constituée et ne pourra délibérer valablement sur les points à l'ordre du jour que si la moitié du capital est représentée. Les résolutions pour être valables, devront réunir deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

I (00492/755/28)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**BIRDIE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 54.847.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 19 mars 2002 à 10.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (00410/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

**VESPER, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 24.919.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav VESPER à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 15 mars 2002 à 11.00 au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, société anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

I (00475/755/21)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**MOSES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 66.074.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II, le 11 mars 2002 à 11.00 heures, pour délibération 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 au 31 décembre 2001
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
5. Divers

I (00546/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 77.544.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 8 mars 2002 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2001;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2001;
- d. affectation du résultat;
- e. démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
- f. démission du Commissaire aux Comptes et nomination de son remplaçant;
- g. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- h. divers.

II (00293/045/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**GOLDBELL, Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 62.874.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 5 mars 2002 à 11.00 heures à Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des rapports du conseil d'administration et du commissaire
2. Discussion et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001
3. Vote sur la décharge des administrateurs et du commissaire
4. Affectation du résultat
5. Vote conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales
6. Divers

Tout actionnaire désirant être présent ou représenté à l'assemblée générale devra en aviser la société au moins cinq jours francs avant l'assemblée.

Aucun quorum n'est requis pour la tenue de cette assemblée. Les décisions de l'assemblée seront prises à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés et votants.

*Le conseil d'administration*

Signature

II (00300/255/23)

---

**TAZM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 83.489.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 5 mars 2002 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Presentation of the report of the Statutory Auditor for the accounting period from 10 July 2001 (incorporation date) to 31 July 2001.
2. Presentation and approval of the annual accounts for the accounting period from 10 July 2001 (incorporation date) to 31 July 2001.
3. Allocation of result.
4. Discharge to the Board of Directors and to the Statutory Auditor.
5. Statutory elections.
6. Miscellaneous.

II (00384/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 27.526.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 11 juillet 2001*

En date du 11 juillet 2001, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

D'approuver la décision du Conseil d'Administration du 30 mars 2001 de co-opter Monsieur Jacques Bofferding en remplacement de Monsieur Christian Schaack qui a démissionné.

D'approuver la décision du Conseil d'Administration du 11 juin 2001 de co-opter Monsieur Adam Lessing (en tant que Président du Conseil d'Administration) et Monsieur François Klitting en tant qu'administrateur de la société en remplacement de Monsieur Geoffrey Harrison-Dees et M<sup>e</sup> Jean Brucher qui ont démissionné.

De prendre note des démissions de Messieurs Jacques Bofferding et David Smith effectives à partir de la date de l'assemblée du 11 juillet 2001.

De re-élire Messieurs Bernd Walleczek, Adam Lessing et François Klitting pour le terme d'un an.

Suivant la proposition du Conseil d'Administration du 11 juin 2001 d'élire Messieurs Emmanuel Dendauw, Greg Cremen ainsi que Madame Sonia Dauvergne comme administrateurs supplémentaires pour le terme d'un an.

D'élire Monsieur Pol Pierret en tant qu'administrateur de la société pour le terme d'un an en remplacement de Monsieur Jacques Bofferding.

D'élire Monsieur Laurent Liot en tant qu'administrateur de la société pour le terme d'un an en remplacement de Monsieur David Smith.

Tous les mandats prendront fin à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de 2002.

D'élire en tant qu'auditeur PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. en remplacement de KPMG AUDIT pour le terme d'un an.

De ratifier la décision des administrateurs de payer des dividendes intérimaires pour les compartiments DISTRIBUTION PORTFOLIO, GLOBAL BOND PORTFOLIO et UK GROWTH PORTFOLIO.

Luxembourg, le 3 octobre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour *SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO*

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

S. Heirendt-Faramelli / F. Konrad

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68044/004/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

### **TEXTILCORD STEINFORT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8452 Steinfort, rue Schwarzenhof.

R. C. Luxembourg B 7.113.

#### EXTRAIT

Il résulte d'une réunion du Conseil d'Administration du 28 septembre 2001, que:

- Monsieur le Dr. C. Grupp déclare se retirer de sa fonction de Président du Conseil d'Administration en date du 30 septembre 2001.

Le Conseil d'Administration en prend acte et propose cette décision, ainsi que la décharge du Dr. Grupp à l'accord de l'Assemblée Générale.

Steinfort, le 1<sup>er</sup> octobre 2001.

J. Lesage

Directeur

Annexe:

- Procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 28 septembre 2001.

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2001, vol. 137, fol. 83, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

*Protokoll der Verwaltungsratssitzung am 28. September 2001 um 9.00 Uhr im Büro der GLANZSTOFF AUSTRIA GmbH, St. Pölten*

Erschienen sind die Verwaltungsratsmitglieder

- Dr. C. Grupp, Präsident des Verwaltungsrates

- Peter Hirt

- Max Pasquali

Der Verwaltungsrat ist somit beschlußfähig.

Rücktritt des Präsidenten des Verwaltungsrates, Herrn Dr. C. Grupp von dieser Funktion

Herr Dr. C. Grupp erklärt seinen Rücktritt als Präsident des Verwaltungsrates mit Wirkung vom 30. September 2001.

Der Verwaltungsrat beschließt diese Information sowie die Entlastung von Herrn Dr. C. Grupp als Präsident des Verwaltungsrates der Hauptversammlung vorzuschlagen.

Da nichts weiteres anliegt, wird die Verwaltungsratssitzung um 9.30 beendet.

Dr. C. Grupp / M. Pasquali.

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2001, vol. 137, fol. 83, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

(68030/000/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**VB DINKELSBÜHL, Fonds commun de placement.***Änderungsvereinbarung*

zwischen

1. UNICO ASSET MANAGEMENT S.A., einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg und

2. DZ BANK INTERNATIONAL S.A., einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

wurde folgendes festgestellt und vereinbart.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank des VB DINKELSBÜHL beschließen hiermit, vor dem Hintergrund der Vertriebszulassung in der Bundesrepublik Deutschland, das Verwaltungs- und Sonderreglement des VB DINKELSBÜHL vom 27. Juli 2001, in folgenden Punkten neu zu fassen. Die jeweils vollständig aktualisierten Reglements sind dieser Änderungsvereinbarung beigelegt.

*1. Änderung des Verwaltungsreglements*

In Artikel 1, Ziffer 4 wird das genannte Netto-Fondsvermögen, das innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung des Fonds den Gegenwert von 50 Millionen Luxemburger Franken erreichen muss, auf 1,25 Millionen Euro abgeändert.

In Artikel 3 (Die Depotbank) wird in Ziffer 3, der Text unter Buchstabe g wie folgt präzisiert:

«g) den Rücknahmepreis gemäß Artikel 9 des Verwaltungsreglements gegen Rückgabe und Ausbuchung der entsprechenden Anteile auszahlen.»

In Ziffer 4 wird der Text unter Buchstabe b) wie folgt präzisiert:

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

Ferner werden unter c) die Worte «durch die Verwaltungsgesellschaft» ersatzlos gestrichen.

In Ziffer 6 wird der Text unter Buchstabe b wie folgt präzisiert:

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

In Artikel 4 (Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik) wird in Ziffer 1, Absatz 6 mit folgendem Wortlaut «Unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung dürfen je Teilfonds bis zu 100% ausländische Investmentanteile erworben werden» ersatzlos gestrichen.

Der Text unter Ziffer 2 erhält folgenden Wortlaut:

*2. Finanzinstrumente*

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

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

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

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

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

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

bb) bei negativem Differenzbetrag eine Zahlung entfällt.

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

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

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

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

### 2.3. Devisenterminkontrakte und Optionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte mit Absicherungszweck

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

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

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

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

In Ziffer 3 (Flüssige Mittel) wird das Wort «Barguthaben» durch das Wort «Bankguthaben» ersetzt.

In Artikel 5 (Fondsanteile - Ausgabe von Anteilen) wird der Text unter Ziffer 3 wie folgt neu gefasst:

«Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Teilfonds zwei Anteilklassen vorsehen, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung unterscheiden. In diesem Zusammenhang berechnen Anteilscheine der Klasse A zu einer Ausschüttung während auf Anteilscheine der Klasse T keine Ausschüttung bezahlt wird. Weiterhin kann die Verwaltungsgesellschaft Anteilscheinklassen vorsehen, die sich hinsichtlich weiterer Ausgestaltungsmerkmale, wie z.B. dem Ausgabekostenaufschlag unterscheiden. Einzelheiten hierzu regelt das entsprechende Sonderreglement eines Teilfonds.

Der Text unter Ziffer 4, Absatz 2 wird wie folgt neu gefasst:

Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen (maßgeblich hierfür ist der Bankenplatz Frankfurt am Main) nach dem entsprechenden Bewertungstag, an dem der Zeichnungsantrag bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen ist, in der Fondswährung zahlbar.»

Ferner wird ein neuer Absatz 3 mit folgendem Wortlaut eingefügt:

«Sofern Anlage- und Entnahmepläne über Fondsanteile abgeschlossen werden, wird der Ausgabeaufschlag nur auf die tatsächlich geleisteten Zahlungen berechnet.»

Der Text in Ziffer 5 und Ziffer 6 wird wie folgt geändert:

5. Der Erwerb von Anteilen erfolgt zum Ausgabepreis. Fondsanteile können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, den Vertriebsstellen oder jeder Zahlstelle gezeichnet werden. Zeichnungsanträge, die bei der Depotbank, den Vertriebs- oder Zahlstellen eingehen, werden an die Verwaltungsgesellschaft übermittelt. Alle Zeichnungsanträge, die bei der Verwaltungsgesellschaft an einem Bewertungstag bis 12.00 Uhr eingehen, werden zu dem Ausgabepreis des folgenden Bewertungstages abgerechnet. Für Anträge, die entsprechend nach 12.00 Uhr bei der Verwaltungsgesellschaft eingehen, kommt der am übernächsten Bewertungstag ermittelte Ausgabepreis zur Anwendung.

6. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt und dem Anteilhaber in entsprechender Höhe übertragen.

In Artikel 7 (Anteilwertberechnung) wird der letzte Absatz gestrichen und ein neuer Absatz 3 mit folgendem Wortlaut eingefügt:

«Falls für einen Teilfonds verschiedene Anteilklassen eingerichtet werden, erfolgt die Anteilwertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.»

In Artikel 9 (Rücknahme und Umtausch von Anteilen) wird der Text unter den Ziffern 1, 2, 6 und 7 wie folgt geändert:

1. Die Anteilhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zum Anteilwert zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt zum Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements (Rücknahmepreis) und nur an einem Bewertungstag im Sinne von Artikel 5 Nr. 4 dieses Verwaltungsreglements. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von zwei Bankarbeitstagen (maßgeblich hierfür ist der Bankenplatz Frankfurt am Main) nach dem entsprechenden Bewertungstag.

2. Rücknahmeanträge können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, den Vertriebsstellen oder jeder Zahlstelle eingereicht werden. Rücknahmeanträge, die bei der Depotbank, den Vertriebs- oder Zahlstellen eingehen, die bei der Verwaltungsgesellschaft bis 12.00 Uhr an einem Bewertungstag eintreffen, gilt der Rücknahmepreis je Anteil des darauffolgenden Bewertungstages. Für alle Rücknahmeanträge, die entsprechend bei der Verwaltungsgesellschaft nach 12.00 Uhr an einem Bewertungstag eintreffen, gilt der Rücknahmepreis je Anteil des übernächsten Bewertungstages.

6. Der Anteilhaber kann seine Anteile ganz oder teilweise in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen. Der Umtausch von Anteilen erfolgt aufgrund von Anträgen, die entweder direkt bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank oder den Vertriebs- und Zahlstellen eingereicht werden. Anträge, die bei der Depotbank oder den Vertriebs- und Zahlstellen eingehen, werden an die Verwaltungsgesellschaft übermittelt. Alle Anträge, die bei der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements bis 12.00 Uhr eingehen, werden abgerechnet zu den Anteilwerten des darauffolgenden Bewertungstages zuzüglich einer Umtauschprovision, die zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstellen erhoben wird. Für Umtauschanträge, die bei der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag gemäß Artikel 7 dieses Verwaltungsreglements nach 12.00 Uhr eingehen, gilt der am übernächsten Bewertungstag ermittelte Anteilwert zuzüglich einer Umtauschprovision, die zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstellen erhoben wird. Die Höhe der Umtauschprovision ergibt sich aus dem jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt.

7. Fondsanteile können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, den Vertriebsstellen oder über jede Zahlstelle zurückgegeben bzw. umgetauscht werden.

Artikel 11 (Verwendung der Erträge) wird wie folgt geändert:

In Ziffer 1 wird der erste Satz wie folgt geändert:

«Die Verwaltungsgesellschaft kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilhaber dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren.»

In Ziffer 4 wird der Wortlaut wie folgt geändert:

Ausschüttungsberechtigt sind im Falle der Bildung von Anteilscheinklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements ausschließlich die Anteile der Anteilscheinklasse A des jeweiligen Teilfonds.

Artikel 12 (Kosten) wird wie folgt geändert:

In Ziffer 1, Absatz 3 werden die Worte «das Fondsmanagement» durch die Worte «die Anlageberatung» ersetzt.

Absatz 4 erhält folgenden Wortlaut:

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

In Absatz 5 wird das Wort «sicherstellen» durch die Worte «sich bemühen» ersetzt.

In Ziffer 2 erhält der erste Satz folgenden Wortlaut:

«Die Depotbank erhält aus den jeweiligen Teilfondsvermögen eine Depotbankvergütung sowie gegebenenfalls Bearbeitungsgebühren und bankübliche Spesen wie im jeweiligen Sonderreglement angegeben.»

In Ziffer 3 wird ein neuer Buchstabe a) mit folgendem Buchstaben eingeführt und die bisherigen Buchstaben entsprechend neu geordnet:

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

Buchstabe j wird um folgenden Halbsatz ergänzt: «hierunter fällt insbesondere die taxe d'abonnement und die Worte «Kosten und evtl.» werden ersatzlos gestrichen;

Der letzte Absatz erhält folgenden Wortlaut: «Eine Einschätzung der voraussichtlichen jährlichen, nicht bezifferbaren laufenden Kosten jedes Teilfonds ist im jeweiligen Anhang des Verkaufsprospektes des Teilfonds enthalten.»

Artikel 19 (Inkrafttreten) wird wie folgt geändert:

«Das Verwaltungsreglement trat am Tage der Unterzeichnung in Kraft.

Das Sonderreglement des VB Dinkelsbühl: World Select wird wie folgt geändert:

In Artikel 20 (Anlagepolitik) wird Absatz 2 wie folgt neu gefasst: «Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Teilfondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung überwiegend in Aktienfonds des offenen Typs mit breitem Anlagespektrum in etablierten Märkten angelegt. Für den Teilfonds können auch Geldmarktfonds erworben werden. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das Teilfondsvermögen auch vollständig (100%) in eine der genannten Fondskategorien angelegt werden.»

In Artikel 21 (Teilfondswährung, Ausgabe und Rücknahmepreis von Anteilen sowie Umtauschprovision) wird Ziffer 4 um die Worte «der zu zeichnenden Anteile» ergänzt.

In Artikel 24 wird wie folgt neu gefasst

«Anteilklassen

Derzeit werden für den Teilfonds nur Anteile der Klasse A ausgegeben.»

Daher ändert sich die Numerierung der nachfolgenden Artikel.

Artikel 26 (Inkrafttreten) erhält folgenden Wortlaut: «Das Sonderreglement des Teilfonds VB DINKELSBÜHL: World Select trat am Tage der Unterzeichnung in Kraft.

#### *Hinterlegung, Veröffentlichung und Inkrafttreten*

Diese Änderungsvereinbarung wird beim Handelsregister des Bezirksgerichts in Luxemburg hinterlegt sowie im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht.

Die Änderungen treten am heutigen Tage in Kraft.

Luxemburg, den 23. Januar 2002.

UNICO ASSET MANAGEMENT S.A.

Unterschriften

DZ BANK INTERNATIONAL S.A.

Als Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2002, vol. 564, fol. 20, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11553/685/190) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 février 2002.

**TEM FAT HING FUNG (BELARUS) HOLDINGS LTD, S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 37.970.

—  
EXTRAIT

Le siège social de la société à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont est dénoncé avec effet immédiat. Luxembourg, le 24 octobre 2001.

Pour extrait conforme

INTERCORP S.A.

G. Marter / P. Schmit

*Directrice / Administrateur Directeur*

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 35, case 10. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(68013/535/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**TEM FAT HING FUNG (RUSSIA) HOLDINGS LTD, S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 41.513.

—  
EXTRAIT

Le siège social de la société à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont est dénoncé avec effet immédiat. Luxembourg, le 24 octobre 2001.

Pour extrait conforme

INTERCORP S.A.

G. Marter / P. Schmit

*Directrice / Administrateur Directeur*

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 35, case 10. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(68014/535/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**NPB SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

—  
STATUTEN

Im Jahre zweitausendundzwei, den einunddreissigsten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, im Amtssitze zu Sassenheim (Grossherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1) Die Gesellschaft NPB NEUE PRIVAT BANK AG, eine Aktiengesellschaft gegründet nach Schweizer Recht, mit Sitz in Limmatquai 122, CH-8025 Zürich,

hier vertreten durch:

Herrn Peter Rommelfangen, Deputy Head of Client Service Team, wohnhaft in Luxemburg,

auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht gegeben zu Zürich (Schweiz), am 21. Januar 2002.

2) Dr. Dr. Markus Ruffner, Mitglied der Geschäftsleitung der NPB NEUE PRIVAT BANK AG, Limmatquai 122, CH-8025 Zürich,

hier vertreten durch:

Herrn Peter Rommelfangen, vorgeannt,

auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht gegeben zu Zürich (Schweiz), am 21. Januar 2002.

Diese Vollmachten, nachdem sie von dem Komparenten und dem amtierenden Notar ne varietur unterzeichnet wurden, bleiben der gegenwärtigen Urkunde beigegeben um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

Vorgenannter Komparent, handelnd wie erwähnt, ersuchte den unterzeichneten Notar, die Satzung einer von den vorgenannten Parteien zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden.

**Titel I.- Name - Sitz - Dauer - Zweck**

**Art. 1. Name.** Zwischen den gegenwärtigen Zeichnern von Aktien und den nachfolgenden Eigentümern zukünftig auszugebender Aktien besteht eine Aktiengesellschaft in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) (SICAV) unter dem Namen NPB SICAV.

**Art. 2. Sitz.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg. Filialen oder sonstige Büros können durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates sowohl im Grossherzogtum Luxemburg als auch im Ausland (jedoch nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien und Besitztümern) errichtet werden.

Sollten nach Ansicht des Verwaltungsrates aussergewöhnliche politische oder militärische Ereignisse vorliegen oder bevorstehen, welche die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die ungestörte Kommunikation mit diesem Sitz oder zwischen dem Sitz und dem Ausland beeinträchtigen, so kann bis zur vollständigen Behebung dieser anormalen Umstände der Sitz zeitweilig ins Ausland verlegt werden; diese provisorische Massnahme hat jedoch keine

Auswirkung auf die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, die ungeachtet einer solchen zeitweiligen Sitzverlegung eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit errichtet.

**Art. 4. Zweck.** Ausschliesslicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr verfügbaren Gelder in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten mit dem Ziel der Beteiligung ihrer Aktionäre an den Erträgen aus der Verwaltung ihres Vermögens und unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung.

Die Gesellschaft kann im weitesten Sinne und im Rahmen des Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über die Organismen für gemeinsame Anlagen alle Maßnahmen ergreifen und alle Geschäfte durchführen, die sie im Rahmen der Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszweckes für angebracht erachtet.

## **Titel II.- Gesellschaftskapital - Aktien - Nettoinventarwert**

**Art. 5. Kapital - Aktienklassen.** Das Aktienkapital der Gesellschaft wird durch voll einbezahlte Aktien ohne Nennwert verkörpert und entspricht jederzeit dem Gesamtwert der Nettoaktiva der Gesellschaft gemäss Artikel 11 nachfolgend. Das Mindestkapital entspricht gemäss den gesetzlichen Vorschriften dem Gegenwert in Schweizer Franken von einer Million zweihundertvierzigtausend Euro (1.240.000,- EUR).

Das Anfangskapital beträgt fünfzigtausend Schweizer Franken (50.000,- CHF) und ist in fünfhundert (500) voll einbezahlte Aktien ohne Nennwert eingeteilt.

Das Mindestkapital der Gesellschaft muss innerhalb von sechs Monaten nach Zulassung der Gesellschaft als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäss den Bestimmungen des Luxemburger Rechts erreicht werden.

Die gemäss den Bestimmungen in Artikel 7 nachfolgend ausgegebenen Aktien können nach Wahl des Verwaltungsrates unterschiedlichen Klassen angehören. Der Erlös aus der Ausgabe von Aktien einer Aktienklasse wird in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten entsprechend der vom Verwaltungsrat für jeden Teilfonds (wie nachfolgend definiert) festgelegten Anlagepolitik unter Berücksichtigung der gesetzlich vorgesehenen oder vom Verwaltungsrat festgelegten Anlagebeschränkungen angelegt.

Der Verwaltungsrat entscheidet über die Bildung gesonderter Vermögen ('Teilfonds') im Sinne von Artikel 11 des Gesetzes vom 30. März 1988, die aus einer oder mehreren Aktienklassen im Sinne von nachstehend Artikel 11 bestehen können. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander werden diese Vermögen ausschliesslich der/den Aktienklasse(n) zugeteilt, die an dem jeweiligen Teilfonds ausgegeben werden.

Zur Bestimmung des Kapitals der Gesellschaft wird das Nettovermögen, das den betreffenden Aktienklassen eines Teilfonds zuzuordnen ist, in Schweizer Franken umgerechnet, sofern es nicht bereits auf Schweizer Franken lautet, und das Kapital der Gesellschaft insgesamt entspricht der Summe des Nettovermögens der Aktienklassen aller Teilfonds.

### **Art. 6. Form der Aktien.**

(1) Der Verwaltungsrat legt fest, ob die Gesellschaft Inhaber- und/oder Namensaktien ausgibt. Wenn Zertifikate über Inhaberaktien ausgegeben werden, so wird diese Ausgabe in der Form erfolgen, wie sie vom Verwaltungsrat vorgegeben wird; die Zertifikate werden auf ihrer Vorderseite den Vermerk enthalten, dass sie nicht an eine Person aus oder mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an amerikanische Staatsbürger oder an eine juristische Person, welche von oder für eine Person aus den Vereinigten Staaten von Amerika errichtet worden ist (entsprechend der Definition in Artikel 10 dieser Satzung), übertragen werden können, ausser in Verbindung mit einem Geschäft, welches das Recht der Vereinigten Staaten von Amerika nicht verletzt.

Alle von der Gesellschaft ausgegebenen Namensaktien werden im Aktionärsregister eingetragen, welches von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren, von der Gesellschaft damit betrauten Personen geführt wird; die Eintragung muss den Namen jedes Eigentümers von Namensaktien, seinen gewöhnlichen Aufenthalt oder gewählten Wohnsitz, wie der Gesellschaft mitgeteilt, die Zahl der von ihm gehaltenen Namensaktien und den auf jede dieser Aktien einbezahlten Betrag enthalten.

Das Eigentum an Namensaktien wird durch den Eintrag im Aktionärsregister begründet. Die Gesellschaft entscheidet, ob eine Urkunde über diesen Eintrag an den Aktionär ausgestellt wird oder ob dieser eine schriftliche Bestätigung über seine Stellung als Aktionär der Gesellschaft erhält.

Namensaktien können auch über eine Treuhand gehalten werden. In diesem Fall wird der Treuhänder im Aktionärsregister eingetragen.

Im Falle der Ausgabe von Inhaberaktien, können, auf Antrag des Eigentümers der jeweiligen Aktien, Namensaktien in Inhaberaktien und Inhaberaktien in Namensaktien umgetauscht werden. Der Umtausch von Namensaktien in Inhaberaktien erfolgt durch die Annullierung gegebenenfalls ausgegebener Urkunden über die Namensaktien und die Ausgabe eines oder mehrerer Aktienzertifikate über die Inhaberaktien an ihrer Stelle sowie durch einen entsprechenden Eintrag im Aktionärsregister, welcher die Annullierung feststellt.

Der Umtausch von Inhaberaktien in Namensaktien erfolgt durch die Annullierung der Zertifikate über die Inhaberaktien und gegebenenfalls durch die Ausgabe von Zertifikaten über Namensaktien an ihrer Stelle sowie durch einen entsprechenden Eintrag im Aktionärsregister, der diese Ausgabe feststellt. Die Kosten für einen Umtausch können durch Beschluss des Verwaltungsrates dem Aktionär belastet werden.

Vor der Ausgabe von Inhaberaktien und dem Umtausch von Namens- in Inhaberaktien kann der Verwaltungsrat von der Gesellschaft genügende Garantien verlangen, damit diese Ausgabe oder dieser Umtausch nicht den Besitz der Aktien durch 'U.S.-Personen' im Sinne der Definition in nachstehend Artikel 10 zur Folge hat.

Aktienzertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Beide Unterschriften können handschriftlich, durch Druck oder als Faksimile erfolgen. Eine der beiden Unterschriften kann von einer zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat bestimmten Person stammen; in diesem Fall muß die Unterschrift handschriftlich erfolgen. Die Gesellschaft kann vorläufige Zertifikate in der vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Form ausgeben.

(2) Soweit Inhaberaktien ausgegeben werden, erfolgt deren Übertragung durch Übergabe des entsprechenden Aktienzertifikates. Die Übertragung von Namensaktien erfolgt

(i) soweit Aktienzertifikate ausgegeben wurden, durch die Rückgabe des oder der Zertifikate über die Namensaktien und aller anderer von der Gesellschaft angeforderter Übertragungsunterlagen bzw.

(ii) soweit keine Zertifikate ausgegeben wurden, durch Eintragung einer schriftlichen Übertragungserklärung in das Aktionärsregister, die durch den Übertragenden und den Empfänger oder ordnungsgemäss hierzu Bevollmächtigte datiert und unterzeichnet sein muss. Jede Übertragung von Namensaktien wird im Aktionärsregister eingetragen und diese Eintragung muss von einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern oder Generalbevollmächtigten der Gesellschaft oder von einer oder mehreren hierzu von dem Verwaltungsrat ermächtigten Personen unterzeichnet sein.

(3) Jeder Aktionär, der ein Zertifikat über Namensaktien erhalten möchte, muss der Gesellschaft eine Adresse angeben, an welche alle Mitteilungen und Informationen versandt werden können. Diese Adresse wird ihrerseits im Aktionärsregister vermerkt.

Soweit ein Aktionär der Gesellschaft keine Adresse angibt, erfolgt ein entsprechender Vermerk im Aktionärsregister und der Gesellschaftssitz oder eine andere, von der Gesellschaft festgelegte Adresse wird als Adresse des Aktionärs angenommen bis der Gesellschaft von dem Aktionär eine andere Adresse mitgeteilt wird. Der Aktionär kann die im Aktionärsregister eingetragene Adresse jederzeit durch schriftliche Erklärung an den Sitz der Gesellschaft oder an jede andere, von der Gesellschaft festgelegte Adresse ändern.

(4) Sofern ein Aktionär der Gesellschaft gegenüber darlegen kann, dass sein Aktienzertifikat verloren, beschädigt oder zerstört wurde, kann auf Antrag und zu den Bedingungen und unter den Garantien, welche die Gesellschaft bestimmt und die insbesondere den Abschluss einer Versicherung einschließen können, ohne dass dies jedoch die Forderung anderer Garantien durch die Gesellschaft ausschliesse, ein Duplikat ausgegeben werden. Mit Ausgabe des neuen Zertifikates, auf dem dessen Charakter als Duplikat erwähnt ist, verliert das ursprüngliche Aktienzertifikat seinen Wert.

Beschädigte Zertifikate können von der Gesellschaft annulliert und durch neue Zertifikate ersetzt werden.

Die Gesellschaft kann nach Ermessen dem Aktionär die Kosten eines Duplikates oder eines neuen Zertifikates auferlegen sowie alle anderen zu Lasten der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe des Ersatzzertifikates und seiner Eintragung im Aktionärsregister oder im Zusammenhang mit der Vernichtung des alten Zertifikates angefallenen angemessenen Auslagen verlangen.

(5) Die Gesellschaft anerkennt lediglich einen einzigen Eigentümer pro Aktie. Wenn das Eigentum an einer Aktie zur gesamten Hand besteht, geteilt oder strittig ist, so müssen die Personen, welche ein Recht an der Aktie behaupten, einen einzigen Vertreter bestellen, welcher die Rechte an der Aktie gegenüber der Gesellschaft wahrnimmt. Die Gesellschaft kann die Ausübung aller Rechte an der Aktie suspendieren, bis ein solcher Vertreter bestellt ist.

(6) Die Gesellschaft kann beschließen, Bruchteilsaktien auszugeben. Der Bruchteil einer Aktie verleiht kein Stimmrecht, gibt jedoch ein Recht auf einen entsprechenden Bruchteil an dem, der betreffende Aktienklasse zuzuordnenden Nettovermögenswert. Im Hinblick auf Inhaberaktien werden ausschließlich Zertifikate über ganze Aktien ausgegeben.

**Art. 7. Ausgabe von Aktien.** Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, zu jeder Zeit und ohne Einschränkung neue, voll einbezahlte Aktien auszugeben, ohne den bestehenden Aktionären ein Vorzugsrecht im Hinblick auf die auszugebenden Aktien zu verleihen. Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Ausgabe der Aktien an einem Teilfonds einschränken; der Verwaltungsrat kann insbesondere beschließen, dass Aktien an einem Teilfonds lediglich während eines oder mehrerer bestimmter Zeiträume oder in jeglichem anderen Rhythmus entsprechend den Bestimmungen in den Verkaufsunterlagen für die Aktien ausgegeben werden.

Im Rahmen des Zeichnungsangebotes der Aktien an der Gesellschaft entspricht der Preis pro angebotener Aktie dem Nettoinventarwert pro Aktie der betreffenden Aktienklasse, wie dieser entsprechend den Bestimmungen in nachstehend Artikel 11 zum Bewertungstag (gemäss der Definition in nachstehend Artikel 12) nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen und Modalitäten ermittelt wird. Dieser Preis kann um einen Prozentsatz, welcher die von der Gesellschaft veranschlagten Kosten und Auslagen im Zusammenhang mit der Anlage des Ertrages aus der Ausgabe der Aktien abdeckt, sowie um die vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegte Verkaufsprovision erhöht werden. Der so bestimmte Verkaufspreis wird innerhalb einer vom Verwaltungsrat bestimmten Frist, die fünf Werktagen ab dem einschlägigen Bewertungstag nicht überschreitet, zu entrichten sein.

Der Verwaltungsrat kann jedem Verwaltungsratsmitglied, jedem Direktor oder Generalbevollmächtigten sowie jedem anderen ordnungsgemäss hierzu Ermächtigten die Aufgabe übertragen, Zeichnungsanträge und Zahlungen auf den Aktienpreis neu auszugebender Aktien entgegenzunehmen sowie die Aktien an die entsprechenden Zeichner auszuliefern. Die Gesellschaft kann Aktien gegen Naturaleinlagen von Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten, die im Einklang mit der Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds stehen müssen, ausgeben, wobei die vom Luxemburger Recht aufgestellten Bedingungen und insbesondere die Verpflichtung zur Erstellung eines Wertgutachtens durch einen von der Gesellschaft bestellten Wirtschaftsprüfer zu beachten sind.

**Art. 8. Rücknahme von Aktien.** Jeder Aktionär kann von der Gesellschaft entsprechend den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren, wie diese Modalitäten und dieses Verfahren in den Verkaufsunterlagen der Aktien aufgeführt sind, sowie innerhalb der gesetzlichen Grenzen und der Grenzen dieser Satzung, die Rücknahme aller oder eines Teils seiner Aktien verlangen.

Der Rücknahmepreis entspricht dem Nettoinventarwert pro Aktie der entsprechenden Aktienklasse, wie dieser gemäss Artikel 11 nachfolgend ermittelt wird, abzüglich der Kosten und (gegebenenfalls) Provisionen zu dem in den Verkaufsunterlagen der Aktien festgelegten Satz. Dieser Rücknahmepreis kann entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat auf die nächste Einheit der entsprechenden Währung auf- oder abgerundet werden.

Der Rücknahmepreis wird innerhalb der vom Verwaltungsrat entsprechend den in den Verkaufsunterlagen der Aktien aufgeführten Bedingungen und Modalitäten bestimmten Frist, die fünf Werktagen ab dem jeweiligen Bewertungstag

nicht überschreiten darf, ausbezahlt, vorausgesetzt, dass die Aktienzertifikate (soweit ausgegeben) und die Übertragungsunterlagen, unbeschadet der Bestimmung in Artikel 12 dieser Satzung, bei der Gesellschaft eingegangen sind.

Sofern ein Rücknahmeantrag zur Folge hätte, dass die Zahl oder der gesamte Netto-Inventarwert der von einem Aktionär in einer Aktienklasse gehaltenen Aktien unter eine Zahl oder einen Wert fiele, welche(n) der Verwaltungsrat festgelegt hat, kann die Gesellschaft diesen Aktionär dazu verpflichten, alle der entsprechenden Klasse zugehörigen Aktien zur Rücknahme anzubieten.

Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat dann, wenn an einem bestimmten Bewertungstag die entsprechend den Bestimmungen dieses Artikels eingereichten Rücknahmeanträge und die entsprechend den Bestimmungen des nachstehenden Artikels 9 eingereichten Umtauschanträge eine bestimmte, im Hinblick auf die Zahl der im Umlauf befindlichen Aktien einer Aktienklasse vom Verwaltungsrat festgelegte Schwelle überschreiten, beschließen, daß die Rücknahme oder der Umtausch aller oder eines Teils dieser Aktien für eine vom Verwaltungsrat festgelegte Frist und zu vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der Interessen der Gesellschaft festgelegten Bedingungen verschoben wird. Diese Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Aktien werden an dem, dieser Frist folgenden Bewertungstag vorrangig gegenüber den später an diesem Bewertungstag eingereichten Anträgen behandelt.

Alle zurückgenommenen Aktien werden annulliert.

**Art. 9. Umtausch von Aktien.** Jeder Aktionär kann den Umtausch der von ihm an einer Aktienklasse gehaltenen Aktien in Aktien einer anderen Aktienklasse beantragen, wobei der Verwaltungsrat Einschränkungen insbesondere im Hinblick auf die Häufigkeit, die Modalitäten und die Bedingungen solcher Umtauschanträge erlassen und sie insbesondere der Zahlung von Kosten und Lasten, deren Betrag er festlegt, unterwerfen kann. Die Bedingungen, Einschränkungen, Kosten und Lasten im Hinblick auf solche Umtauschanträge werden in den Verkaufsunterlagen der Aktien aufgeführt.

Der Preis für den Umtausch von Aktien an einer Aktienklasse in Aktien einer anderen Aktienklasse wird unter Bezugnahme auf den jeweiligen Nettoinventarwert der beiden betroffenen Aktienklassen auf der Grundlage der am nämlichen Bewertungstag erfolgten Berechnungen ermittelt.

Sofern ein Umtausch von Aktien zur Folge hätte, dass die Zahl oder der gesamte Netto-Inventarwert der von einem Aktionär in einer Aktienklasse gehaltenen Aktien unter eine Zahl oder einen Wert fiele, welche(n) der Verwaltungsrat festgelegt hat, kann die Gesellschaft diesen Aktionär dazu verpflichten, alle der entsprechenden Klasse zugehörigen Aktien zum Umtausch anzubieten.

Aktien, deren Umtausch in Aktien einer anderen Aktienklasse durchgeführt wurde, werden annulliert.

**Art. 10. Einschränkungen in Bezug auf das Eigentum an Aktien.** Die Gesellschaft kann den Besitz ihrer Aktien im Hinblick auf jede Person, Firma oder Gesellschaft einschränken oder untersagen, wenn nach Ansicht der Gesellschaft ein solcher Besitz für die Gesellschaft schädlich sein könnte, wenn ein solcher Besitz eine Verletzung luxemburger oder ausländischer Rechts- oder Verwaltungsvorschriften nach sich zöge oder wenn die Gesellschaft aufgrund eines solchen Besitzes einem anderen als dem luxemburger Recht (einschliesslich jedoch ohne Beschränkung hierauf Steuerrecht) unterläge.

Insbesondere jedoch ohne Beschränkung hierauf kann sie das Eigentum von Angehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika entsprechend der in diesem Artikel vorgenommenen Definition einschränken oder untersagen und sie kann zu diesem Zweck,

A. die Ausgabe von Aktien und die Eintragung einer Aktienübertragung verweigern, sofern diese Ausgabe oder diese Übertragung offenbar zur Folge hätten, dass die Aktie in das Eigentum eines Angehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika übergeht; und

B. von jeder im Register der Namensaktien eingetragenen Person oder von jeder anderen Person, welche ihre Eintragung beantragt, verlangen, dass diese Person der Gesellschaft sämtliche von der Gesellschaft für notwendig erachteten Informationen und Urkunden liefert und eventuell durch eine eidesstattliche Versicherung unterlegt, welche Schlussfolgerungen darauf zulassen, ob die Aktien einem Angehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika wirtschaftlich zuzuordnen sind oder in dessen wirtschaftliches Eigentum gelangen; und

C. auf jeder Generalversammlung jedem Angehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika das Stimmrecht verweigern; und

D. einen Aktionär zum Verkauf seiner Aktien veranlassen und den Nachweis verlangen, dass dieser Verkauf 30 Tage nach der Veranlassung auch durchgeführt wurde, sofern die Gesellschaft den Eindruck hat, dass ein Angehöriger der Vereinigten Staaten von Amerika allein oder zusammen mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer der Aktien an der Gesellschaft ist. Sofern der betreffende Aktionär dieser Verpflichtung nicht nachkommt, kann die Gesellschaft die Gesamtheit der von diesem Aktionär gehaltenen Aktien zwangsweise zurückkaufen oder diesen Rückkauf veranlassen, wobei das nachfolgende Verfahren eingehalten wird:

(1) Die Gesellschaft leitet dem Aktionär, welcher die Titel besitzt oder im Register der Namensaktien als Eigentümer der Aktien erscheint, eine Mitteilung ('Rückkaufmitteilung') zu; die Rückkaufmitteilung spezifiziert die zurückzukaufenden Wertpapiere, das Verfahren, nach dem der Rückkaufspreis bestimmt wird und den Namen des Käufers.

Die Rückkaufmitteilung wird an den Aktionär per Einschreiben erfolgen, der an die letzte bekannte oder im Register der Namensaktien eingetragene Adresse des Aktionärs adressiert wird. Der betreffende Aktionär ist verpflichtet, unverzüglich das oder die Zertifikat(e), welche(s) die in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Aktien vertritt oder vertreten, einzureichen.

Unmittelbar nach Geschäftsschluss des Tages, welcher in der Rückkaufmitteilung bezeichnet wird, ist der betreffende Aktionär nicht mehr Eigentümer der in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Aktien; sofern es sich um Namensaktien handelt, wird sein Name aus dem Register getilgt; sofern es sich um Inhaberaktien handelt, werden die Zertifikate, welche diese Aktien vertreten, in den Bücher der Gesellschaft für ungültig erklärt.

(2) Der Preis, zu welchem die in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Aktien zurückgekauft werden ('Rückkaufspreis') wird auf der Grundlage des Nettoinventarwertes pro Aktie der betreffenden Aktienklasse zu dem vom Verwaltungsrat

für den Rückkauf der Aktien bestimmten Bewertungstag, welcher unmittelbar dem Datum der Rückkaufmitteilung vorgeht oder unmittelbar die Einreichung der Zertifikate über die bezeichneten Aktien nachfolgt, berechnet, wobei unter Berücksichtigung der in vorstehend Artikel 8 aufgeführten Grundsätze der niedrigere Preis zugrundegelegt wird und ein Abzug der ebenfalls vorgesehenen Provisionen erfolgt.

(3) Die Zahlung des Rückkaufpreises an den ehemaligen Aktionär erfolgt in einer Währung, welche der Verwaltungsrat für die Zahlung des Rückkaufpreises der Aktien der betreffenden Aktienklasse bestimmt; der Preis wird von der Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder im Ausland (entsprechend den Angaben in der Rückkaufmitteilung) hinterlegt, nach Bestimmung des definitiven Rückkaufpreises und Einreichung des oder der in der Rückkaufmitteilung angegebenen Aktienzertifikat(e) einschliesslich der noch nicht fälligen Ertragsscheine. Unmittelbar ab Bekanntgabe der Rückkaufmitteilung kann der ehemalige Eigentümer der in der Rückkaufmitteilung aufgeführten Aktien kein Recht an seinen Aktien oder einen Anspruch gegen die Gesellschaft oder ihre Vermögenswerte mehr geltend machen, mit Ausnahme des Rechtes des als Eigentümer der Aktien erscheinenden Aktionärs, den hinterlegten Preis (zinslos) bei der Bank nach tatsächlicher Rückgabe des oder der Zertifikates/Zertifikate zu erhalten. Sofern der Rückkaufpreis nicht innerhalb von fünf Jahren nach dem in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Datum beansprucht wurde, kann der Preis nicht mehr eingefordert werden und verfällt zugunsten des für die betreffende(n) Aktienklasse(n) errichteten Teilfonds. Der Verwaltungsrat ist in vollem Umfang berechtigt, in regelmäßigen Abständen die notwendigen Massnahmen zu ergreifen um im Namen der Gesellschaft sämtliche Handlungen zu genehmigen, die diesen Verfall gewährleisten.

(4) Die Ausübung der in vorliegendem Artikel übertragenen Befugnisse durch die Gesellschaft kann in keinem Falle mit der Begründung, dass das Eigentum an den Aktien im Zusammenhang mit einer bestimmten Person nicht ausreichend nachgewiesen worden sei, oder dass einer anderen Person die Aktie zustünde, die durch die Rückkaufmitteilung seitens der Gesellschaft nicht zugelassen worden sei, in Frage gestellt oder unwirksam gemacht werden, vorausgesetzt, daß die Gesellschaft ihre Befugnisse nach Treu und Glauben ausübt.

Der Begriff 'Angehöriger der Vereinigten Staaten von Amerika' gemäss den Bestimmungen dieser Satzung bezeichnet jeden Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika sowie jede Gesellschaft oder Vereinigung, welche nach den Gesetzen eines Staates, Staatenbundes, Gebietes oder eines Besitztums der Vereinigten Staaten von Amerika organisiert oder gegründet wurde sowie Rechtsnachfolgegemeinschaften oder Trusts deren Einkunftsquelle ausserhalb der Vereinigten Staaten von Amerika für das gesamte, der amerikanischen Steuer auf die von dieser Rechtsnachfolgegemeinschaft oder diesem Trust zahlbaren amerikanischen Einkommenssteuer mit zugrunde gelegt wird, sowie jede Firma, Gesellschaft oder andere Unternehmenseinheit, sofern das Eigentum daran, unabhängig von Staatszugehörigkeit, dem Wohnort, der Lage oder dem Aufenthalt nach den geltenden Bestimmungen des Einkommensteuerrechts der Vereinigten Staaten von Amerika einem oder mehreren Angehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika oder sonstigen Personen, welche als Angehörige der Vereinigten Staaten von Amerika gemäss 'Regulation S' des 'United States Securities Act' von 1933 oder gemäss den Bestimmungen des 'United States Internal Revenue Code' von 1986 einschliesslich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen zugeordnet werden kann.

Der Begriff 'Angehörige der Vereinigten Staaten von Amerika' gemäss der Verwendung in dieser Satzung ist nicht auf die Zeichner von Aktien in einer Gesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Gründung anzuwenden, vorausgesetzt, daß dieser Zeichner die Aktien mit dem Ziel des Wiederverkaufs hält.

**Art. 11. Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie.** Der Nettoinventarwert pro Aktie einer jeden Aktienklasse wird in der Fondswährung des Teilfonds (entsprechend der Festlegung in den Verkaufsunterlagen der Aktien) bestimmt und durch Division der Nettovermögenswerte der Gesellschaft, welche jeder Aktienklasse zuzuordnen sind und welche durch den Abzug der, der jeweiligen Aktienklasse am betreffenden Bewertungstag zuzuordnenden Verbindlichkeiten von den dieser Aktienklasse zuzuordnenden Vermögenswerten bestimmt werden, durch die Zahl der zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse am Bewertungstag unter Berücksichtigung der nachstehend beschriebenen Bewertungsregeln ermittelt.

Der so ermittelte Nettoinventarwert pro Aktie wird zu der nächsten Einheit der betreffenden Währung entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat auf- oder abgerundet. Wenn seit dem Zeitpunkt der Bestimmung des Nettoinventarwertes eine wesentliche Änderung der Kurse auf den Märkten, auf welchen ein wesentlicher Teil der Anlagen der Gesellschaft, die der betreffenden Aktienklasse zuzuordnen sind, gehandelt oder notiert wird, erfolgt, kann die Gesellschaft die erste Bewertung annullieren und eine zweite Bewertung im Interesse der Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft vornehmen.

Die Bewertung des Nettovermögens der jeweiligen Teilfonds erfolgt nach dem folgenden Verfahren.

I. Die Vermögenswerte der Gesellschaft umfassen:

1. Alle Kassenbestände und Termingelder einschliesslich fälliger oder aufgelaufener Zinsen;
2. Sichtwechsel, Sichttratten und Sichtforderungen (einschliesslich der Erträge aus dem Verkauf von Wertpapieren, deren Preis noch nicht erhalten wurde);
3. sämtliche Wertpapiere, Anteile, Aktien, Anleihen, Options- oder Zeichnungsrechte und sonstige Anlagen in Wertpapieren, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen oder von der Gesellschaft eingegangen wurden (wobei die Gesellschaft Anpassungen vornehmen kann, die nicht im Widerspruch zu nachfolgend (a) stehen dürfen, um Marktschwankungen der Wertpapiere durch Handelspraktiken wie Ex-Dividende, Ex-Recht oder ähnliche Praktiken gerecht zu werden);
4. sämtliche zu Gunsten der Gesellschaft noch ausstehenden Bar- oder Naturaldividenden und Barausschüttungen soweit die Gesellschaft hiervon zumutbarerweise Kenntnis haben konnte;
5. sämtliche fälligen oder aufgelaufenen Zinsen auf Wertpapiere, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen, es sei denn, daß diese Zinsen im Hauptbetrag des entsprechenden Wertpapiers enthalten sind;
6. Gründungskosten der Gesellschaft einschliesslich der Kosten der Aktienaussgabe, soweit diese nicht abgeschrieben sind;

7. der Liquidationswert aller offenen Terminkontrakte, Kauf- oder Verkaufsoptionen der Gesellschaft;

8. sonstige Vermögenswerte jeglicher Art, einschliesslich vorausbezahlter Auslagen.

Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

(a) Barguthaben und Termingelder, Sichtwechsel, Sichttratten und Sichtforderungen, im voraus bezahlte Auslagen, erklärte oder fällige und noch nicht eingeforderte Dividenden oder Zinsen werden zum jeweiligen Nominalwert bewertet.

Sofern es sich als unwahrscheinlich erweist, dass dieser Wert vollständig erhalten werden kann, wird der Wert unter Berücksichtigung eines Abschlages bestimmt, wie ihn die Gesellschaft für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert der entsprechenden Vermögenswerte widerzuspiegeln;

(b) der Wert aller Wertpapiere, welche an einer Börse gehandelt oder notiert werden, bestimmt sich nach dem anwendbaren Schlusskurs am entsprechenden Bewertungstag;

(c) der Wert aller Wertpapiere, welche auf einem anderen geregelten Markt, dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, der anerkannt und für das Publikum offen ist ('geregelte Markt'), gehandelt werden, bestimmt sich nach dem letzten Preis am entsprechenden Bewertungstag;

(d) soweit Wertpapiere am Bewertungstag nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder soweit für Wertpapiere, welche an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, der gemäss den Bestimmungen unter vorstehend (b) oder (c) ermittelte Preis den wahren Wert dieser Wertpapiere nicht widerspiegelt, werden diese Wertpapiere auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, wie er gewissenhaft und nach Treu und Glauben geschätzt wird;

(e) der Liquidationswert von Terminkontrakten und Optionen, welche nicht an Börsen gehandelt werden, wird nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Regeln, welche einheitliche Kriterien für jede Kontraktklasse aufstellen, bestimmt. Der Liquidationswert von an Börsen gehandelten Terminkontrakten und Optionen wird auf der Grundlage des Schlusskurses, wie er von den Börsen, an welchen die Gesellschaft die fraglichen Verträge einging, veröffentlicht wird, festgestellt. Wenn ein Terminkontrakt nicht zum betreffenden Bewertungstag liquidiert werden konnte, werden die Bewertungskriterien im Hinblick auf den Liquidationswert eines solchen Terminkontraktes vom Verwaltungsrat gewissenhaft und nach bestem Wissen und Gewissen festgelegt. Zinsswaps werden auf der Grundlage ihres an der Zinskurve gemessenen Wertes bewertet;

(f) alle sonstigen Vermögenswerte und Vermögensgegenstände werden zu ihrem voraussichtlichen Realisierungswert, wie er gewissenhaft und nach bestem Wissen und Gewissen nach den vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt wird, bewertet.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht auf die Währung des entsprechenden Teilfonds lauten, wird in die Währung dieses Teilfonds zum geltenden Marktkurs entsprechend der Festlegung durch die Depotbank umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Umrechnungskurs gewissenhaft und nach bestem Wissen und Gewissen entsprechend dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann nach freiem Ermessen jegliche andere Bewertungsmethode anwenden, wenn er der Ansicht ist, dass eine solche Bewertung den voraussichtlichen Realisierungswert eines von der Gesellschaft gehaltenen Vermögenswertes besser widerspiegelt.

II. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

(1) Sämtliche Kredite, fälligen Wechsel und Kontoverbindlichkeiten;

(2) alle aufgelaufenen Zinsen auf von der Gesellschaft begebenen Anleihen (einschliesslich Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit diesen Anleihen);

(3) alle aufgelaufenen oder zahlbaren Kosten (einschliesslich Verwaltungskosten, Managementgebühren, einschliesslich eventuelle Performance Fees, Depotbankgebühren, sowie der Gebühren für Vertreter der Gesellschaft);

(4) sämtliche bekannten fälligen oder nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschliesslich fällige vertragliche Verbindlichkeiten auf Barzahlung oder Naturalleistung, einschliesslich des Betrages der von der Gesellschaft erklärten aber noch nicht gezahlten Dividenden;

(5) eine angemessene Rückstellung für Steuern auf das Kapital und den Ertrag bis zum Bewertungstag gemäss der Festsetzung durch den Verwaltungsrat und gegebenenfalls sämtliche anderen vom Verwaltungsrat zugelassenen oder gebilligten Rückstellungen sowie gegebenenfalls ein Betrag, welchen der Verwaltungsrat als ausreichende Rückstellung betrachtet, um jeglichen Haftungsforderungen gegen die Gesellschaft gerecht werden zu können;

(6) sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft, gleich welcher Herkunft entsprechend der allgemein anerkannten Buchführungsgrundsätzen. Für die Bewertung des Betrages dieser sonstigen Verbindlichkeiten berücksichtigt die Gesellschaft alle von ihr zu tragenden Ausgaben, einschliesslich, jedoch nicht abschliessend, der Gründungskosten und der Kosten für spätere Satzungsänderungen, zahlbarer Gebühren zu Gunsten der Manager unter Einschluss eventueller Performance Fees, Kosten der Wirtschaftsprüfer und Buchhalter, der Depotbank und ihrer Korrespondenzbanken, der Domizilierstellen, der Verwaltungsstellen, der Transferstellen, aller Zahlstellen der Registerstellen, der Plazierungs- und Notierungsstellen (so erforderlich) sowie ständiger Vertreter an Orten, an welchen die Gesellschaft einer Registrierungspflicht unterliegt, Vergütungen aller anderen Angestellten der Gesellschaft, Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder sowie deren angemessene Spesen, deren Versicherungs- und angemessene Reisekosten und Kosten im Zusammenhang mit der Rechtsberatung und der Prüfung der Jahreskonten der Gesellschaft, Kosten für Anträge auf Registrierung bei Behörden und Börsen in Luxemburg und im Ausland, Kosten für die Vorbereitung und den Druck des Verkaufsprospektes, von Informationsunterlagen und regelmässigen Berichten, Kosten von Berichten an die Aktionäre, Steuern und ähnliche Abgaben, Kosten im Zusammenhang mit dem Kauf und dem Verkauf von Vermögenswerten, Kosten für Finanz- und Bankdienstleistungen sowie Maklergebühren, Kosten für Post, Telefon und Telex und sämtliche sonstigen Verwaltungskosten. Zum Zwecke der Bewertung des Betrages dieser Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft Verwaltungskosten und sonstige regelmässige oder periodische Kosten auf der Grundlage eines Schätzwertes für ein Jahr oder eine sonstige Periode berücksichtigen.

### III. Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt (Teilfondsbildung):

Der Verwaltungsrat bildet einen Teilfonds für eine Aktienklasse und kann ein Teilfonds für zwei oder mehrere Aktienklassen in der folgenden Art und Weise bilden:

(a) wenn zwei Aktienklassen an einem bestimmten Teilfonds gebildet werden, so gibt eine dieser Aktienklassen das Recht auf Ausschüttungen, wohingegen die andere kein Recht auf Ausschüttungen verkörpert, sondern einen Anspruch auf den Wertzuwachs der anteiligen Nettovermögenswerte des Teilfonds, welche dieser Aktienklasse zuzuordnen sind, wobei die nachstehenden Bestimmungen entsprechend auf jede dieser Aktienklassen anzuwenden sind, sofern ein Teilfonds für zwei Aktienklassen gebildet wird;

(b) der Ertrag aus der Ausgabe von Aktien einer Aktienklasse wird in den Büchern der Gesellschaft dem für diese Klasse gebildeten Teilfonds zugeordnet, wobei dann, wenn an diesem Teilfonds zwei Aktienklassen ausgegeben wurden und im Umlauf befindlich sind, der Betrag der Gegenleistung den Anteil der entsprechenden Aktienklasse an dem Nettovermögen des Teilfonds proportional erhöht;

(c) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, Einkünfte und Kosten im Zusammenhang mit einem Teilfonds werden der oder den Aktienklasse(n), welche an diesem Teilfonds besteht/bestehen, zugeordnet;

(d) Vermögenswerte, welche sich von anderen Vermögenswerten ableiten werden in den Büchern demselben Teilfonds zugeordnet, dem der ursprüngliche Vermögenswert zuzuordnen ist und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird der Zuwachs oder die Verminderung im Wert dieses Vermögenswertes dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;

(e) sofern die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche einem Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds zuzuordnen ist oder ein Geschäft im Zusammenhang mit einem Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds vornimmt, so wird diese Verbindlichkeit diesem Teilfonds zugeordnet;

(f) sofern ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zuzuordnen sind, wird dieser Vermögenswert oder die Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis des Anteils am Nettoinventarwert der betreffenden Klassen zugeordnet oder auf eine andere Weise, wie sie der Verwaltungsrat umsichtig und nach bestem Wissen und Gewissen bestimmt, wobei alle Verbindlichkeiten unabhängig von dem Teilfonds, dem sie zuzuordnen sind die Gesellschaft insgesamt binden, sofern nichts anderes mit den Gläubigern vereinbart wurde;

(g) nach Ausschüttungen an die Inhaber von Aktien einer Aktienklasse wird der Nettowert der entsprechenden Aktienklasse um den Betrag dieser Ausschüttungen vermindert.

Alle vorerwähnten Bewertungsregeln und Bestimmungen werden im Einklang mit den allgemein anerkannten Grundsätzen der Buchführung interpretiert.

Sofern nicht Böswilligkeit, grobe Fahrlässigkeit oder eine offenkundiger Irrtum vorliegen, ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Nettoinventarwertes, welche vom Verwaltungsrat oder einer Bank, Gesellschaft oder einer sonstigen vom Verwaltungsrat bezeichneten Organisation vorgenommen wird, endgültig und für die Gesellschaft, die bestehenden, ehemaligen oder zukünftigen Aktionäre bindend.

### IV. Für die Zwecke dieses Artikels gilt folgendes:

1. Jede Aktie der Gesellschaft, welche gemäss Artikel 8 dieser Satzung zurückgekauft werden soll, wird bis zu dem Zeitpunkt des Bewertungstages, welcher vom Verwaltungsrat im Hinblick auf die Bewertung festgesetzt ist, als ausgegebene und bestehende Aktie behandelt und ihr Preis wird ab diesem Zeitpunkt und bis zur Zahlung des Preises als Verbindlichkeit der Gesellschaft betrachtet;

2. jede von der Gesellschaft aufgrund von eingegangenen Zeichnungsanträgen auszugebende Aktie wird dem Zeitpunkt des Bewertungstages, welcher vom Verwaltungsrat für die Bewertung festgesetzt wurde, als ausgegeben betrachtet und ihr Preis wird bis zum Zahlungseingang als Forderung der Gesellschaft behandelt; und

3. sämtliche Vermögensanlagen, Barguthaben und andere Vermögenswerte eines Teilfonds, welche in einer anderen Währung als derjenigen, auf die der Teilfonds lautet, ausgedrückt sind, werden unter Berücksichtigung der geltenden Wechselkurse zu dem Datum und zur Stunde der Bestimmung des Nettoinventarwertes pro Aktie bewertet.

Sofern die Gesellschaft an einem Bewertungstag einen Vertrag abgeschlossen hat mit dem Ziel:

einen Vermögenswert zu erwerben, so werden der für diesen Vermögenswert zu zahlende Betrag als Verbindlichkeit der Gesellschaft, der Wert des Vermögenswertes dagegen als Vermögenswert der Gesellschaft behandelt;

einen Vermögenswert zu veräussern, so wird der für diesen Vermögenswert zu erhaltende Betrag als Vermögenswert der Gesellschaft betrachtet und der zu liefernde Vermögenswert wird nicht mehr in den Aktiva der Gesellschaft bilanziert;

wobei der Wert von der Gesellschaft geschätzt wird, soweit die genaue Art der Gegenleistung oder des entsprechenden Vermögenswertes zum Bewertungstag nicht bekannt sind.

**Art. 12. Häufigkeit und zeitweilige Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie sowie der Ausgabe, Rücknahme und des Umtauschs von Aktien.** Der Nettoinventarwert pro Aktie eines jeden Teilfonds sowie Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreis werden von der Gesellschaft oder von einem von ihr dazu Beauftragten regelmässig, mindestens jedoch zweimal pro Monat in dem vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Rhythmus ermittelt, wobei der Tag oder Moment der Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie in dieser Satzung als 'Bewertungstag' bezeichnet wird.

Die Gesellschaft kann die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie sowie die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Aktien einer Aktienklasse in eine andere Aktienklasse unter den nachfolgend beschriebenen Umständen aussetzen:

(a) Wenn eine oder mehrere Börsen oder andere Märkte, auf welchen ein wesentlicher Teil der betreffenden Aktienklasse zuzurechnenden Vermögens der Gesellschaft regelmäßig notiert oder gehandelt wird, aus anderen Gründen als aufgrund allgemeiner Feiertage geschlossen sind, oder wenn die Transaktionen dort ausgesetzt oder Beschränkungen

unterworfen wurden vorausgesetzt, dass diese Schliessung, Einschränkung oder Aussetzung die Bewertung der dort notierten oder gehandelten Vermögenswerte der Gesellschaft beeinträchtigt;

(b) wenn nach Ansicht des Verwaltungsrates eine Notlage vorliegt, aufgrund welcher die Gesellschaft über Vermögensanlagen, die einer bestimmten Aktienklasse zuzuordnen sind, nicht verfügen oder diese Vermögensanlagen nicht bewerten kann; oder

(c) wenn Kommunikationsmittel, die zur Bestimmung von Preis oder Wert der einer Aktienklasse zuzuordnenden Vermögensanlage oder der Kurse auf einer Börse oder an einem anderen Markt, ausser Funktion sind; oder

(d) mit Veröffentlichung der Einberufung einer Generalversammlung, welche über die Auflösung der Gesellschaft entscheiden soll.

Eine solche Aussetzung wird von der Gesellschaft, wenn sie dies für angemessen hält, veröffentlicht und den Aktionären, die einen Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag im Hinblick auf Aktien, deren Nettoinventarwertberechnung ausgesetzt wurde, gestellt haben, mitgeteilt.

Während der Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung können Anträge auf Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch von Aktien widerrufen werden, sofern ein derartiger Widerruf bei der Gesellschaft vor Ablauf dieser Aussetzungsfrist eingeht.

Die Aussetzung im Hinblick auf eine Aktienklasse hat keine Auswirkung auf die Berechnung des Nettoinventarwertes, des Ausgabe-, Rücknahme- oder Umtauschpreises der anderen Aktienklassen.

### **Titel III.- Verwaltung und Aufsicht**

**Art. 13. Verwaltungsratsmitglieder.** Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der sich aus mindestens drei Mitgliedern, die keine Aktionäre sein müssen, zusammensetzt. Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt höchstens 6 Jahre.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären an ihrer Generalversammlung gewählt, welche auch die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie deren Vergütungen festlegt.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden mit der Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktien gewählt.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann jederzeit auf Beschluss der Generalversammlung begründet oder unbegründet abberufen oder ersetzt werden.

Im Falle eines freigewordenen Verwaltungsratsmandates können die übrigen Verwaltungsratsmitglieder diese Stelle zeitweilig besetzen; die Aktionäre fassen auf der nachfolgenden Sitzung einen endgültigen Beschluss über diese Bestellung.

**Art. 14. Verwaltungsratssitzungen.** Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und gegebenenfalls einen oder mehrere stellvertretende(n) Vorsitzende(n). Er kann einen Sekretär wählen, der kein Verwaltungsratsmitglied sein muß und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Generalversammlungen der Aktionäre erstellt. Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung des Vorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einberufung angegebenen Ort zusammen.

Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Verwaltungsratssitzungen und die Hauptversammlungen der Aktionäre. In seiner Abwesenheit bestimmt die Generalversammlung oder der Verwaltungsrat mehrheitlich ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder, im Falle der Generalversammlung, eine beliebige andere Person, um solche Versammlungen oder Sitzungen zu leiten.

Der Verwaltungsrat kann gegebenenfalls Direktoren oder andere Generalbevollmächtigte, darunter einen Generaldirektor, beigeordnete Generaldirektoren sowie sonstige Direktoren und Generalbevollmächtigte, wie sie für die erfolgreiche Geschäftsführung der Gesellschaft für notwendig erachtet werden, ernennen. Derartige Ernennungen können vom Verwaltungsrat jederzeit widerrufen werden. Direktoren und Generalbevollmächtigte müssen nicht Verwaltungsratsmitglieder oder Aktionäre der Gesellschaft sein. Die Direktoren und Generalbevollmächtigten verfügen über die ihnen vom Verwaltungsrat erteilten Befugnisse und erfüllen die ihnen vom Verwaltungsrat zugewiesenen Aufgaben, soweit diese Satzung keine anderweitigen Bestimmungen trifft.

Die Einberufung einer Verwaltungsratssitzung erfolgt schriftlich an alle Verwaltungsratsmitglieder mindestens vierundzwanzig Stunden vor dem vorgesehenen Sitzungstermin, ausser im Falle einer Dringlichkeit, in welchem Falle Natur und Gründe für diese Dringlichkeit in der Einberufung aufgeführt werden. Die Einberufung ist entbehrlich, wenn jedes Verwaltungsratsmitglied dem schriftlich durch Telefon, Telex, Telefax oder ein ähnliches Kommunikationsmittel zugestimmt hat. Eine individuelle Einberufung ist entbehrlich im Hinblick auf Verwaltungsratssitzungen, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, wie diese in einem zuvor bereits getroffenen Verwaltungsratsbeschluss festgelegt wurden.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann ein anderes Verwaltungsratsmitglied schriftlich, per Telegramm oder per Telex zu seinem Stellvertreter auf einer Verwaltungsratssitzung bestellen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an einer Verwaltungsratssitzung im Rahmen einer Telephonkonferenz oder vermittels anderer, ähnlicher Kommunikationsmittel, die sicherstellen, dass alle an einer solchen Sitzung teilnehmenden Personen die jeweils anderen Personen hören können, teilnehmen. Die Teilnahme an einer Sitzung in dem vorbezeichneten Weg steht der physischen Teilnahme an einer Sitzung gleich.

Die Verwaltungsratsmitglieder können Handlungen nur im Rahmen ordnungsgemäss einberufener Verwaltungsratssitzungen vornehmen. Die Verwaltungsratsmitglieder können die Gesellschaft nicht durch ihre individuelle Unterschrift verpflichten, sofern sie nicht durch einen Verwaltungsratsbeschluss hierzu ermächtigt wurden.

Der Verwaltungsrat kann rechtswirksam nur Beschlüsse treffen und Handlungen vornehmen, wenn wenigstens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder oder eine andere vom Verwaltungsrat festgelegte Zahl an Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden protokolliert und die entsprechenden Protokolle werden durch den Leiter der Verwaltungsratssitzung unterzeichnet. Abschriften der Auszüge solcher Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden müssen, werden durch den Leiter der Verwaltungsratssitzung oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder rechtswirksam unterzeichnet.

Beschlüsse werden durch Mehrheitsbeschluss der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

Der Verwaltungsrat kann einstimmige Entscheidungen im Wege eines Umlaufbeschlusses treffen, wobei die Zustimmung auf einem oder mehreren Schriftstück(en) sowie durch Telefon, Telegramm, Telex, Telefax oder andere, ähnliche Kommunikationsmittel, deren Inhalt allerdings schriftlich zu bestätigen ist, erfolgen kann; die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll zum Nachweis des getroffenen Beschlusses.

**Art. 15. Befugnisse der Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat verfügt über die weitestgehenden Vollmachten, um die Geschäftstätigkeiten auszurichten und zu führen sowie um Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes vorzunehmen, vorbehaltlich der Beachtung der Anlagepolitik gemäss Artikel 18 nachfolgend.

Sämtliche nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder diese Satzung der Generalversammlung zugewiesenen Aufgaben sind dem Verwaltungsrat übertragen.

**Art. 16. Verpflichtung der Gesellschaft gegenüber Dritten.** Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtswirksam durch die gemeinsame Unterschrift zweier Verwaltungsratsmitglieder oder durch die alleinige oder gemeinsame Unterschrift der vom Verwaltungsrat hierzu ermächtigten Person(en) verpflichtet.

**Art. 17. Übertragung von Befugnissen.** Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann seine Befugnisse im Rahmen der täglichen Geschäftsführung im Zusammenhang mit den Vermögensanlagen der Gesellschaft (einschliesslich der Unterschriftsbefugnis) sowie die Vertretung der Gesellschaft im Zusammenhang mit dieser Geschäftsführung auf ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder auf eine oder mehrere natürliche oder juristische Person(en), die keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen und die die, vom Verwaltungsrat bestimmten Befugnisse haben und diese, vorbehaltlich der Ermächtigung des Verwaltungsrates weiterdelegieren können, übertragen.

Der Verwaltungsrat kann auch durch notarielle oder privatschriftliche Urkunde Sondervollmachten gewähren.

**Art. 18. Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen.** Der Verwaltungsrat ist befugt, auf der Grundlage des Prinzips der Risikostreuung, die Anlagepolitik, die für jeden Teilfonds der Gesellschaft zu beachtenden Anlagestrategien sowie die Richtlinien der Verwaltung und Geschäftsführung unter Beachtung der in den geltenden Gesetzen und Vorschriften vorgesehenen oder vom Verwaltungsrat festgesetzten Anlagebeschränkungen zu bestimmen.

Dies vorausgesetzt kann der Verwaltungsrat bestimmen, dass die Anlagen der Gesellschaft in nachfolgend beschriebener Weise erfolgen:

(i) die Anlage kann in Wertpapieren erfolgen, die an einer Börse zur amtlichen Notiz zulassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt, der anerkannt für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist ('Geregelter Markt'), in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union (EU) gehandelt werden;

(ii) die Anlage kann des weiteren in Wertpapieren erfolgen, die an einer Börse zur amtlichen Notiz zugelassen sind oder auf einem anderen Geregelten Markt in Ost- oder Westeuropa, Asien, Ozeanien, Nord- oder Südamerika und Afrika gehandelt werden; die Anlage kann des weiteren in neu ausgegebenen Wertpapieren erfolgen, falls die Ausgabebedingungen vorsehen, dass die Zulassung zur amtlichen Notiz an einer der Börsen bzw. an einem Geregelten Markt wie vorbeschrieben beantragt wird und unter der Voraussetzung, dass diese Zulassung spätestens ein Jahr nach der Ausgabe erfolgt;

(iv) bis zu 100% des Nettovermögens eines jeden Teilfonds können, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung in Wertpapieren angelegt werden, soweit diese Wertpapiere von einem Mitgliedstaat der EU, von dessen Gebietskörperschaften, von einen anderen Mitgliedstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung ('OECD') oder von einer internationalen Körperschaft des öffentlichen Rechts, in der ein oder mehrere Mitgliedstaat(en) der EU Mitglied(er) ist/sind, ausgegeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere dann, wenn die Gesellschaft von den hier aufgeführten Bestimmungen Gebrauch macht, im Hinblick auf jeden Teilfonds mindestens sechs verschiedenen Emissionen zuzuordnen sind und vorausgesetzt weiter, dass die Wertpapiere einer Emission nicht mehr als 30% des Gesamt-Nettovermögens des betreffenden Teilfonds darstellen;

(v) die Gesellschaft kann des weiteren in bis zu 5% des Nettovermögens in Anteile oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen ('OGA') anlegen, wobei dann, wenn ein solcher OGA als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ('OGAW') des offenen Typs anzusehen ist und mit der Gesellschaft durch eine gemeinsame Leitung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, eine Anlage in diesem OGA nur erfolgen kann, wenn dieser OGA sich gemäss seinen Gründungsunterlagen auf einen besonderen geographischen oder wirtschaftlichen Bereich spezialisiert und unter der Bedingung, dass der Gesellschaft für den Erwerb von Anteilen oder Aktien eines solchen OGA keinerlei Kosten oder Gebühren berechnet werden;

(vi) die Anlage kann des weiteren in allen sonstigen Wertpapieren, Instrumenten oder sonstigen Vermögenswerten im Rahmen der innerhalb der geltenden Gesetze und Vorschriften vom Verwaltungsrat bestimmten Anlagebeschränkungen erfolgen.

Die Gesellschaft kann auf (i) Instrumente und Techniken, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, zurückgreifen, vorausgesetzt, dass der Rückgriff auf solche Instrumente und Techniken im Rahmen einer verantwortungsvollen Verwaltung des Portefeuilles erfolgt sowie auf (ii) Techniken und Instrumente zur Absicherung von Wechselkursrisiken im Rahmen der Verwaltung des Portefeuilles.

**Art. 19. Entschädigung der Verwaltungsratsmitglieder.** Die Gesellschaft kann jedes Verwaltungsratsmitglied, jeden Direktor oder jeden Generalbevollmächtigten und dessen Erben, Testamentsvollstrecker und sonstige Rechtsinhaber für angemessene Kosten in Verbindung mit jeglicher Klage oder jeglichem Verfahren, im Zusammenhang mit welche(n) eine solche Person aufgrund ihrer Position als Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Generalbevollmächtigter der Gesellschaft oder - auf deren Verlangen der Gesellschaft hin - jeglicher anderen Gesellschaft, an der die Gesellschaft Aktionär oder gegenüber der die Gesellschaft Gläubiger ist und gegenüber welcher diese Person kein Recht auf eine Entschädigung hat, betroffen ist, entschädigen, ausser im Zusammenhang mit Angelegenheiten, in denen eine solche Person aufgrund einer solchen Klage oder in einem solchen Verfahren wegen Nachlässigkeit oder grober Fahrlässigkeit endgültig verurteilt wird. Im Falle eines außergerichtlichen Übereinkommens erfolgt die Entschädigung nur, nachdem der Gesellschaft von ihrem Rechtsberater bestätigt wurde, dass sich das zu entschädigende Verwaltungsratsmitglied bzw. der zu entschädigende Direktor oder Generalbevollmächtigte keine Pflichtverletzung hat zuschulden kommen lassen. Der vorstehend beschriebene Anspruch schliesst weitere, im Rahmen der Stellung als Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Generalbevollmächtigter geltend zu machende Ansprüche nicht aus.

**Art. 20. Entgegenstehendes Interesse.** Kein Vertrag und kein sonstiges Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Firmen wird beeinträchtigt oder unwirksam durch den Umstand, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglied(er), Direktor(en) oder Generalbevollmächtigte(r) der Gesellschaft an einer solchen Gesellschaft beteiligt oder Mitglied(er) des Verwaltungsrats, Gesellschafter, Direktor(en), Generalbevollmächtigte(r) oder Angestellte(r) dieser Gesellschaften, oder Firmen ist/sind. Ein Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Generalbevollmächtigter der Gesellschaft, der gleichzeitig Verwaltungsratsmitglied, Direktor, Generalbevollmächtigter oder Angestellter einer anderen Gesellschaft oder Firma ist, mit der die Gesellschaft vertraglich oder anderweitig in Geschäftsbeziehung tritt, wird auf Grund dieser Zugehörigkeit zur betreffenden Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, über alle mit einem solchen Vertrag oder Geschäft verbundenen Fragen zu beraten, darüber abzustimmen oder zu handeln.

Falls ein Mitglied des Verwaltungsrats, ein Direktor oder ein Generalbevollmächtigter der Gesellschaft an einem Geschäft der Gesellschaft ein entgegenstehendes Interesse hat, muss er dies dem Verwaltungsrat mitteilen und er wird im Hinblick auf dieses Geschäft nicht an Beratungen und Abstimmungen teilnehmen. Bericht hierüber erfolgt an die nächstfolgenden Generalversammlung.

Der Ausdruck 'entgegenstehendes Interesse' im Sinne des vorhergehenden Satzes, bezieht sich nicht auf Geschäftsbeziehungen oder Interessen, die lediglich in irgendeiner Weise oder aus irgendeinem Grund im Zusammenhang mit der Depotbank, dem Manager oder jeglicher anderen Person, Gesellschaft oder juristischen Einheit, wie diese der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit nach freiem Ermessen festlegt, stehen.

**Art. 21. Aufsicht.** Die in dem von der Gesellschaft aufgestellten Jahresbericht enthaltenen Buchungsdaten werden von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, welcher von der Generalversammlung ernannt und dessen Vergütung von der Gesellschaft getragen wird.

Der Wirtschaftsprüfer erfüllt sämtliche von dem Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen vorgeschriebenen Aufgaben.

#### **Titel IV.- Generalversammlung**

**Art. 22. Generalversammlung.** Die Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Dort gefasste Beschlüsse binden alle Aktionäre unabhängig davon, welche Aktienklasse sie halten. Die Generalversammlung verfügt über die umfassenden Befugnisse, Handlungen im Zusammenhang mit den Geschäften der Gesellschaft anzuordnen, vorzunehmen oder zu genehmigen.

Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen.

Sie kann auch auf Ersuchen der Aktionäre, die wenigstens ein Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten, einberufen werden.

Die jährliche Generalversammlung tritt entsprechend den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts an dem in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg-Stadt am zweiten Freitag des Monats April um 11.00 Uhr zusammen, erstmals im Jahre 2003.

Ist dieser Tag ein gesetzlicher oder Bankfeiertag in Luxemburg, so tritt die Generalversammlung am nächstfolgenden Werktag zusammen.

Weitere Generalversammlungen können an den Orten und zu der Zeit, wie in der Einladung angegeben, abgehalten werden.

Die Aktionäre treten auf Einberufung des Verwaltungsrates aufgrund einer Mitteilung, welche die Tagesordnung enthält und wenigstens acht Tage vor der Versammlung an jeden Inhaber von Namensaktien an dessen im Aktionärsregister eingetragene Adresse versandt werden muss, zusammen; ein Nachweis über diese Mitteilungen an die Inhaber von Namensaktien muss auf der Versammlung nicht erbracht werden. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, ausser in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen einberufen wird, in welchem Falle der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten kann.

Falls Inhaberaktien ausgegeben wurden, werden die Einladungen ausserdem entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, in einer oder mehreren Luxemburger Zeitung(en) sowie in anderen Zeitungen entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat veröffentlicht.

Wenn alle Aktien als Namensaktien ausgegeben wurden und Veröffentlichungen nicht erfolgten, können die Einladungen lediglich durch Einschreiben an die Adressen der Aktionäre erfolgen.

Immer wenn alle Aktionäre anwesend oder vertreten sind und erklären, sich als ordnungsgemäss geladen zu betrachten und von der zur Beratung unterbreiteten Tagesordnung im voraus Kenntnis gehabt zu haben, kann die Generalversammlung ohne Einladung stattfinden.

Der Verwaltungsrat kann weitere Bedingungen aufstellen, die von den Aktionären zu erfüllen sind, um an einer Generalversammlung teilzunehmen.

Die auf einer Generalversammlung zu behandelnden Fragen sind auf die in der Tagesordnung (welche sämtliche gesetzlich erforderlichen Angaben enthält) aufgeführten und damit in Zusammenhang stehenden Punkte beschränkt.

Jede Aktie, unabhängig davon, welcher Klasse sie zuzuordnen ist, verleiht eine Stimme entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Ein Aktionär kann sich auf jeder Generalversammlung durch einen Bevollmächtigten, der nicht Aktionär sein muß und Verwaltungsratsmitglied sein kann, aufgrund einer schriftlich erteilten Vollmacht vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung können die Beschlüsse der Generalversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien getroffen werden.

**Art. 23. Generalversammlungen der Aktionäre eines Teilfonds.** Aktionäre einer oder der an einem Teilfonds ausgegebenen Aktienklasse(n) können zu jeder Zeit Generalversammlungen abhalten, die über Angelegenheiten entscheiden sollen, die ausschliesslich diesen Teilfonds betreffen.

Die Bestimmungen des Artikels 22, Absätze 2, 3, 7, 8, 9, 10 und 11 sind auf solche Generalversammlungen entsprechend anwendbar.

Jede Aktie verleiht das Recht auf eine Stimme entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Die Aktionäre können auf solchen Versammlungen persönlich anwesend sein oder sich aufgrund einer schriftlich erteilten Vollmacht durch einen Bevollmächtigten, der nicht Aktionär sein muss und Verwaltungsratsmitglied sein kann, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen durch das Gesetz oder diese Satzung werden die Beschlüsse auf einer Generalversammlung der Aktionäre eines Teilfonds mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Jeder Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft, welcher die Rechte der Aktionäre einer bestimmten Aktienklasse im Verhältnis zu den Rechten der Aktionäre einer anderen Aktienklasse verändert, wird den Aktionären dieser Aktienklasse(n) entsprechend den Bestimmungen gemäss Artikel 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen zum Beschluss unterbreitet.

**Art. 24. Schliessung und Verschmelzung von Teilfonds.** Sofern der Wert der Vermögenswerte eines Teilfonds aus irgendeinem Grund unter einen Wert fällt, welchen der Verwaltungsrat als Mindestwert erachtet, unterhalb dessen der Teilfonds nicht mehr in wirtschaftlich effizienter Weise verwaltet werden kann oder sofern eine Veränderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation eingetreten ist, die den jeweiligen Teilfonds betrifft und wesentliche ungünstige Auswirkungen auf die Anlagen dieses Teilfonds hat, kann der Verwaltungsrat beschließen, alle Aktien der betreffenden Klasse(n) dieses Teilfonds zu ihrem Nettoinventarwert an dem Bewertungstag, an welchem dieser Beschluss in Kraft tritt (unter Berücksichtigung der Kurse und tatsächlich angefallenen Kosten im Zusammenhang mit der Realisierung der Vermögenswerte) zwangsweise zurückzukaufen. Die Gesellschaft wird die Aktionäre der betroffenen Klasse(n) vor dem Inkrafttreten des Zwangsrückkaufes informieren. Die entsprechende Mitteilung wird die Gründe und das Verfahren des Rückkaufs angeben. Inhaber von Namensaktien werden schriftlich unterrichtet. Die Gesellschaft wird die Inhaber von Inhaberaktien durch eine Veröffentlichung in den vom Verwaltungsrat bestimmten Zeitungen in Kenntnis setzen.

Vorbehaltlich einer anderweitigen Entscheidung im Interesse der Aktionäre oder im Interesse der Gewährleistung der Gleichbehandlung aller Aktionäre, können die Aktionäre des betroffenen Teilfonds vor dem Zeitpunkt der Wirksamkeit dieses Zwangsrückkaufes weiterhin die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Aktien kostenfrei verlangen.

Unbeschadet der dem Verwaltungsrat vorstehend übertragenen Befugnisse kann die Generalversammlung der Aktionäre des oder der an einem Teilfonds ausgegebenen Aktienklassen beschliessen, alle an diesem Teilfonds ausgegebenen Aktien dieser Klasse(n) gegen Zahlung ihres Nettoinventarwertes des Bewertungstages, an welchem dieser Beschluss in Kraft tritt (unter Berücksichtigung der Kurse und tatsächlich angefallenen Kosten im Zusammenhang mit der Realisierung der Vermögenswerte) zurückzunehmen. Für eine solche Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum erforderlich und die Beschlüsse können mit einfacher Mehrheit der auf dieser Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien getroffen werden.

Vermögenswerte, die anlässlich einer derartigen Rücknahme nicht an ihre Berechtigten ausgezahlt werden konnten, werden während sechs Monaten nach der Rücknahme bei der Depotbank hinterlegt; nach dieser Frist werden diese Vermögenswerte auf die Caisse des Consignations zugunsten der Berechtigten übertragen.

Alle derartig zurückgenommenen Aktien werden annulliert.

Unter den vorstehend im ersten Absatz dieses Artikels beschriebenen Umständen kann der Verwaltungsrat entscheiden, die Vermögenswerte eines Teilfonds in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft oder in einen anderen Luxemburger Organismus für gemeinsame Anlagen, welcher gemäss Teil I des Gesetzes von 1988 errichtet wurde, oder in einen Teilfonds eines solchen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen ('neuer Teilfonds') einzubringen und die Aktien der betreffenden Aktienklasse(n) als Aktien einer oder mehrerer Aktienklasse(n) (nach einer Aufteilung oder Konsolidierung, so erforderlich und unter Zahlung aller Beträge, welche Aktienbruchteilen entsprechen, an die Aktionäre) neu zu bewerten. Diese Entscheidung wird in derselben Weise wie im ersten Absatz dieses Artikels beschrieben einen Monat vor Inkrafttreten der Verschmelzung veröffentlicht (wobei die Veröffentlichung unter anderem die Charakteristika des neuen Teilfonds aufführt), um den Aktionären, die dies wünschen, die Rücknahme oder den Umtausch ohne weitere Kosten während dieser Frist zu ermöglichen.

Unbeschadet der dem Verwaltungsrat vorstehend übertragenen Befugnisse kann die Generalversammlung der Aktionäre des oder der an einem Teilfonds ausgegebenen Aktienklasse(n) beschliessen, mehrere Teilfonds der Gesellschaft zu verschmelzen. Für eine solche Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum erforderlich und die Beschlüsse können

mit einfacher Mehrheit der auf dieser Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien getroffen werden. Die Einbringung der einem Teilfonds zuzuordnenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gemäss Absatz 5 dieses Artikels oder in einen Teilfonds eines solchen Organismus für gemeinsame Anlagen muss durch einen Beschluss der Aktionäre der an dem betreffenden Teilfonds ausgegebenen Aktienklasse(n) gebilligt werden, wobei auf der jeweiligen Versammlung wenigstens 50% der an diesem Teilfonds ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Aktien anwesend oder vertreten sein müssen und die Billigung durch wenigstens zwei Drittel der anwesenden oder vertretenen Aktien ausgesprochen werden muss. Sofern eine solche Verschmelzung mit einem anderen Luxemburger Organismus für gemeinsame Anlagen des vertragsrechtlich organisierten Typs (fonds commun de placement) erfolgt, binden die auf der Versammlung getroffenen Entscheidungen lediglich die Aktionäre, welche für die Verschmelzung gestimmt haben.

**Art. 25. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres. Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2002.

**Art. 26. Ausschüttungen.** Im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen entscheidet die Generalversammlung der Aktionäre der an einem Teilfonds ausgegebenen Aktien der entsprechenden Aktienklasse(n) auf Vorschlag des Verwaltungsrates über die Ergebnisverwendung und kann eine Ausschüttung beschließen oder den Verwaltungsrat dazu ermächtigen, Ausschüttungen zu beschliessen.

Im Hinblick auf jede ausschüttungsberechtigte Aktienklasse kann der Verwaltungsrat unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen die Zahlung von Zwischendividenden beschliessen. Die Zahlung aller Ausschüttungsbeträge erfolgt auf Namensaktien an die im Aktienregister angegebene Adresse und auf Inhaberaktien gegen Vorlage des Ertragsscheines bei der oder den hierzu von der Gesellschaft bezeichneten Stelle(n).

Ausschüttungen können nach Wahl des Verwaltungsrates in jeder Währung sowie zu dem Zeitpunkt und an dem Ort wie sie vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit bestimmt werden, ausbezahlt werden.

Der Verwaltungsrat kann, unter Berücksichtigung der von ihm aufgestellten Bedingungen und Modalitäten Naturalstatt Barausschüttungen beschliessen.

Jede erklärte Ausschüttung, welche vom Berechtigten nicht innerhalb von fünf Jahren nach Zuteilung eingefordert wurde, kann nicht mehr eingefordert werden und verfällt zugunsten des der bzw. den jeweiligen Aktienklasse(n) entsprechenden Teilfonds.

Auf von der Gesellschaft erklärte und zugunsten des Berechtigten bereitgestellte Ausschüttungen werden keine Zinsen bezahlt.

#### **Titel V.- Schlussbestimmungen**

**Art. 27. Auflösung der Gesellschaft.** Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch eine Entscheidung der Generalversammlung, welche unter Beachtung der Anwesenheitsquoren und Mehrheiten, wie sie nachfolgend in Artikel 29 vorgesehen sind, aufgelöst werden. Die Auflösung der Gesellschaft muss vom Verwaltungsrat der Generalversammlung vorgeschlagen werden, sobald das Gesellschaftskapital unter zwei Drittel des Mindestkapitals gemäss Artikel 5 dieser Satzung gefallen ist. Die Versammlung entscheidet in diesem Falle ohne Anwesenheitsquorum und mit der einfachen Mehrheit der auf dieser Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien.

Die Auflösung der Gesellschaft muss vom Verwaltungsrat der Generalversammlung ausserdem vorgeschlagen werden, sobald das Gesellschaftskapital unter ein Viertel des Mindestkapitals gemäss Artikel 5 dieser Satzung gefallen ist; in diesem Falle entscheidet die Versammlung ohne Anwesenheitsquorum und mit den Stimmen der Aktionäre, welche ein Viertel der auf der Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien vertreten. Die Einberufung zu diesen Generalversammlungen muss so erfolgen, dass die entsprechende Versammlung innerhalb von vierzig Tagen nach der Feststellung dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter ein Drittel bzw. ein Viertel des Mindestkapitals gefallen ist, abgehalten werden kann.

**Art. 28. Liquidation.** Nach der Auflösung der Gesellschaft erfolgt deren Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren, die natürliche oder juristische Personen sein können und von der Generalversammlung ernannt werden, welche auch über ihre Befugnisse und Entschädigung entscheidet.

**Art. 29. Satzungsänderung.** Die vorliegende Satzung kann durch eine Generalversammlung unter Beachtung der vom Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen aufgestellten Anwesenheitsquoren und Mehrheitserfordernisse geändert werden.

**Art. 30. Klarstellung.** Bezeichnungen in männlicher Form schliessen Bezeichnungen in weiblicher Form ein und die Bezeichnung 'Person' umfasst auch Gesellschaften, Vereinigungen oder sonstige Personengruppen unabhängig davon, ob diese als Gesellschaften oder Vereinigungen im Rechtssinne verfasst sind oder nicht.

**Art. 32. Anzuwendende Rechtsvorschriften.** Für sämtliche in dieser Satzung nicht spezifisch geregelten Fragen sind die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und die Bestimmungen des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen einschliesslich der nachfolgenden Änderungen und Ergänzungen dieser Gesetze einschlägig.

#### *Kapitalzeichnung und Einzahlung*

Die Unterzeichneten haben die nachstehende Zahl von Aktien gezeichnet und die unten aufgestellten Summen in bar bezahlt.

	Gezeichnetes Kapital	Anzahl der Aktien
Aktionäre		
1.- NPB NEUE PRIVAT BANK AG, vorgeannt .....	49.900,- CHF	499
2.- Dr. Dr. Markus Ruffner, vorgeannt .....	100,- CHF	1
Total: .....	50.000,- CHF	500

Der Beweis dieser Zahlungen, insgesamt fünfzigtausend Schweizer Franken (50.000,- CHF) wurde dem unterzeichneten Notar vorgelegt.

*Kosten*

Die Ausgaben, Kosten, Abfindungen und Gebühren, gleichgültig welcher Form, entstanden durch die Gründung der Gesellschaft, und welche von der Gesellschaft getragen werden, wurden auf ungefähr sechstausendzweihundert Euro abgeschätzt.

*Bestätigung*

Der unterzeichnete Notar bestätigt, daß die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften genannten Bedingungen erfüllt sind.

*Gründungsversammlung der Aktionäre*

Sodann haben die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammen gefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

*Erster Beschluss*

Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf fünf (5) festgelegt:

Die nachstehenden Personen werden als Verwaltungsratsmitglieder ernannt:

- 1.- Herr Reinhard Heynen, Mitglied der Geschäftsleitung der NPB NEUE PRIVAT BANK AG in Zürich, Limmatquai 122, CH-8025 Zürich, Präsident;
- 2.- Herr Romano Babini, PARTNER VON KRAEMER, SCHWAB & CO AG, Schwyzerstrasse 65C, CH-8832 Wollerau, Vizepräsident;
- 3.- Dr. Dr. Markus Ruffner, Mitglied der Geschäftsleitung der NPB NEUE PRIVAT BANK AG in Zürich, Limmatquai 122, CH-8025 Zürich;
- 4.- Herr Jacques Bofferding, General Manager Fund Service & Professional Banking der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., in Luxemburg, 50, avenue J.-F. Kennedy, L-2951 Luxemburg;
- 5.- Herr Loris Di Vora, Head of Client Services, Fund Service & Professional Banking der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., in Luxemburg, 50, avenue J.-F. Kennedy, L-2951 Luxemburg.

*Zweiter Beschluss*

Die Zahl der Wirtschaftsprüfer wird auf einen (1) festgelegt.

Der Nachstehende wurde als Wirtschaftsprüfer bestellt:

ERNST & YOUNG S.A., mit Sitz in Parc d'Activité Syrdall 7, L-5365 Münsbach.

*Dritter Beschluss*

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 50, avenue J.-F. Kennedy, L-2951 Luxemburg.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe Komparent zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: P. Rommelfangen, J.-J. Wagner.

Einregistriert zu Esch an der Alzette, am 5 Februar 2002, Band 865, Blatt 70, Feld 2. – Erhalten 1.200 Euro.

*Der Einnehmer (gezeichnet): Ries.*

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

Beles, den 5. Februar 2002.

J.-J. Wagner.

(12995/239/791) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

**NPB SICAV ADVISORY S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2951 Luxemburg, 50, avenue J.F. Kennedy.

—  
STATUTEN

Im Jahre zweitausendundzwei, den einunddreißigsten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, im Amtssitze zu Sassenheim (Großherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1) Die Gesellschaft NPB NEUE PRIVAT BANK AG, eine Aktiengesellschaft gegründet nach Schweizer Recht, mit Sitz in Limmatquai 122, CH-8025 Zürich,

hier vertreten durch:

Herrn Peter Rommelfangen, Deputy Head of Client Service Team, wohnhaft in Luxemburg, auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht gegeben zu Zürich (Schweiz), am 21. Januar 2002.

2) Dr. Dr. Markus Ruffner, Mitglied der Geschäftsleitung der NPB NEUE PRIVAT BANK AG, Limmatquai 122, CH-8025 Zürich,

hier vertreten durch:

Herrn Peter Rommelfangen, vorgenannt,

auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht gegeben zu Zürich (Schweiz), am 21. Januar 2002.

Diese Vollmachten, nachdem sie von dem Komparenten und dem amtierenden Notar ne varietur unterzeichnet wurden, bleiben der gegenwärtigen Urkunde beigebogen um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

Vorgenannter Komparent, handelnd wie erwähnt, ersuchte den unterzeichneten Notar, die Satzung einer von den vorgenannten Parteien zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden.

### I. Name, Sitz, Zweck und Dauer

**Art. 1.** Die Gesellschaft ist eine Holdinggesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht (société anonyme) und führt den Namen NPB SICAV ADVISORY S.A.

**Art. 2.** (1) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg. Durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrates kann er jederzeit an einen anderen Ort innerhalb der Stadt Luxemburg verlegt werden.

(2) Sollten politische Umstände oder höhere Gewalt die Tätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz behindern oder zu behindern drohen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur völligen Normalisierung der Verhältnisse in ein anderes Land verlegt werden. Eine solche Maßnahme berührt die luxemburgische Nationalität der Gesellschaft nicht.

**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen unter irgendwelcher Form an anderen in- und ausländischen Gesellschaften sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen. Die Gesellschaft kann namentlich alle Arten von Wertpapieren erwerben, sei es durch Einlage, Zeichnung, Kaufoption, Kauf oder sonstwie, und dieselben durch Verkauf, Abtretung, Tausch oder sonstwie veräußern.

Darüber hinaus kann die Gesellschaft Patente und andere davon abgeleitete oder dieselben ergänzenden Rechte erwerben und verwerten.

Die Gesellschaft kann an den Gesellschaften, an denen sie direkt massgeblich beteiligt ist, jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vorschuß oder Sicherheit gewähren. Die Gesellschaft wird nicht gewerblich aktiv erwerbstätig sein und kein dem Publikum zugängliches Handelsgeschäft betreiben.

Die Gesellschaft kann ausschließlich die Investmentgesellschaft NPB SICAV in der Verwaltung und der Weiterentwicklung ihrer Aktiva beraten.

Die Gesellschaft übt keine industrielle oder kaufmännische Aktivität aus und unterhält kein gewerbliches Unternehmen, welches für die Öffentlichkeit zugänglich ist.

Die Gesellschaft wird alle zur Wahrung ihrer Rechte gebotenen Maßnahmen treffen und alle Handlungen vornehmen, welche ihrem Zweck entsprechen oder diesen fördern, wobei sie jedoch im Rahmen des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften handelt.

**Art. 4.** Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

### II.- Aktienkapital

**Art. 5.** (1) Das gezeichnete Aktienkapital beträgt hundertzehntausend Schweizer Franken (110.000,- CHF).

(2) Es ist in eintausendeinhundert (1.100) Aktien mit einem Nennwert von je hundert Schweizer Franken (100,- CHF) eingeteilt.

(3) Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft kann durch Beschluß der Gesellschafterversammlung, in der für Satzungsänderungen erforderlichen Form, erhöht oder, soweit gesetzlich zulässig, herabgesetzt werden.

**Art. 6.** (1) Die Aktien sind Namensaktien. Es wird am Sitz der Gesellschaft ein Register geführt, welches die in Artikel 39 des Gesetzes vom 10. August 1915 vorgesehenen Angaben enthält.

(2) Eine Übertragung von Aktien an einen Dritten, der nicht Aktionär der Gesellschaft ist, kann nur mit Zustimmung des Verwaltungsrates erfolgen. Wird die Zustimmung nicht erteilt, so sind die übrigen Aktionäre berechtigt, die zur Übertragung angebotenen Aktien im Verhältnis ihrer jeweiligen Beteiligung am Gesellschaftskapital zu übernehmen. Soweit auch die übrigen Aktionäre diese Aktien nicht übernehmen, können sie von der Gesellschaft übernommen werden.

(3) Alle Aktien haben gleiche Rechte.

### III. Verwaltungsrat

**Art. 7.** (1) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen.

(2) Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird durch die Gesellschafterversammlung bestimmt.

**Art. 8.** (1) Der Verwaltungsrat ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Geschäfte vorzunehmen, welche nicht durch Gesetz oder die vorliegende Satzung ausdrücklich der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

(2) Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich.

(3) Die Gesellschaft wird Dritten gegenüber durch zwei Verwaltungsratsmitglieder vertreten.

**Art. 9.** (1) Die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber können an die in Artikel 60 des Gesetzes vom 10. August 1915 bezeichneten Personen übertragen werden, deren Ernennung, Abberufung, Befugnisse und Zeichnungsberechtigung werden durch den Verwaltungsrat bestimmt.

(2) Ferner kann der Verwaltungsrat einzelne Aufgaben der Geschäftsführung an Ausschüsse, einzelne Verwaltungsratsmitglieder oder an dritte Personen oder Unternehmen übertragen und setzt deren Vergütungen fest.

**Art. 10.** (1) Die Verwaltungsratsmitglieder werden durch die ordentliche Gesellschafterversammlung für eine Amtszeit von maximal sechs Jahren gewählt.

(2) Sie beginnt grundsätzlich mit Ablauf der Gesellschafterversammlung, durch die Verwaltungsratsmitglieder bestellt werden, und endet mit Ablauf der Amtszeit, der Bestellung der Nachfolger oder deren Abberufung. Die Gesellschafterversammlung kann die Verwaltungsratsmitglieder jederzeit und ohne Angabe von Gründen abberufen.

(3) Sofern die Position eines Verwaltungsratsmitgliedes vorzeitig vakant wird, so können die übrigen Verwaltungsratsmitglieder die frei gewordene Position vorläufig besetzen. Die nächste Gesellschafterversammlung entscheidet über die endgültige Besetzung dieser Position.

(4) Die Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern ist zulässig.

**Art. 11.** (1) Der Verwaltungsrat wählt aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und kann einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende bestellen.

(2) Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden oder bei dessen Verhinderung durch einen stellvertretenden Vorsitzenden einberufen. Die Einladung hat unter Mitteilung der Tagesordnung zu erfolgen.

(3) Sitzungen des Verwaltungsrates finden am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, in der Einladung zu bestimmenden Ort statt.

(4) Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in der Sitzung des Verwaltungsrates mittels einer Vollmacht durch ein anderes Mitglied vertreten und sein Stimmrecht in seinem Namen ausüben lassen. Die Vollmacht kann privatschriftlich durch Fernschreiben, Telefax oder Telegramm erteilt werden.

(5) Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere Verwaltungsratsmitglieder gleichzeitig vertreten.

(6) Der Verwaltungsrat ist beschlußfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist.

(7) Die Beschlußfassung des Verwaltungsrates erfolgt mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden und vertretenen Mitglieder. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden des Verwaltungsrates.

(8) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates werden Protokolle geführt, welche vom Vorsitzenden und einem Mitglied oder von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates unterzeichnet werden müssen.

(9) Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch einstimmig durch Brief, Fernschreiben, Fernkopierer, Telegramm oder elektronische Kommunikationsmittel per Datenfernübertragung gefaßt werden. Schriftliche und von allen Verwaltungsratsmitgliedern gebilligte Beschlüsse stehen Beschlüssen auf Verwaltungsratssitzungen gleich. Solche Beschlüsse können von jedem Verwaltungsratsmitglied schriftlich durch Brief, Fernschreiben, Fernkopierer, Telegramm oder elektronische Kommunikationsmittel per Datenfernübertragung gebilligt werden, die dem Beschlußprotokoll beizufügen sind.

#### IV.- Überwachung durch Rechnungsprüfer

**Art. 12.** (1) Die Gesellschaft unterliegt der Überwachung durch einen oder mehrere Rechnungsprüfer, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen.

(2) Die Gesellschafterversammlung bestimmt ihre Zahl und setzt ihre Vergütung fest.

**Art. 13.** (1) Die Rechnungsprüfer haben ein unbeschränktes Aufsichts- und Prüfungsrecht über alle Geschäfte der Gesellschaft. Sie dürfen an Ort und Stelle in die Bücher, den Schriftwechsel, die Protokolle und die sonstigen Geschäftsunterlagen der Gesellschaft Einsicht nehmen.

(2) Sie berichten der Gesellschafterversammlung über das Ergebnis ihrer Prüfung und unterbreiten nach ihrer Ansicht geeignete Vorschläge. Sie haben ferner mitzuteilen, auf welche Weise sie das Inventar der Gesellschaft geprüft haben.

**Art. 14.** (1) Die ordentliche Gesellschafterversammlung bestellt die Rechnungsprüfer für die Dauer eines oder mehrerer Jahre. Ihre Amtszeit darf sechs Jahre nicht überschreiten.

(2) Die Wiederwahl der Rechnungsprüfer ist zulässig. Sie können durch die Gesellschafterversammlung jederzeit ohne Angabe von Gründen abberufen werden.

#### V.- Gesellschafterversammlung

**Art. 15.** (1) Die Gesellschafterversammlung kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft beraten und Beschlüsse fassen.

(2) Ihr sind insbesondere folgende Beschlüsse vorbehalten:

a) Bestellung und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Rechnungsprüfer sowie die Festsetzung ihrer Vergütungen;

b) Genehmigung des Jahresabschlusses;

c) Entlastung des Verwaltungsrates und der Rechnungsprüfer;

d) Beschluß über die Verwendung des Jahresergebnisses;

e) Auflösung der Gesellschaft.

**Art. 16.** Die ordentliche Gesellschafterversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung bestimmten Ort innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes jeweils am zweiten Freitag des Monats April um 11.30 Uhr eines jeden Jahres oder, sofern dieser Tag in Luxemburg kein Bankarbeitstag ist, am darauffolgenden Bankarbeitstag statt.

**Art. 17.** Außerordentliche Gesellschafterversammlungen können jederzeit an einem beliebigen Ort innerhalb oder außerhalb des Großherzogtums Luxemburg einberufen werden.

**Art. 18.** (1) Die Gesellschafterversammlung wird durch den Verwaltungsrat oder die Rechnungsprüfer einberufen. Sofern Aktionäre, die mindestens ein Fünftel des Aktienkapitals der Gesellschaft besitzen, den Verwaltungsrat oder die Rechnungsprüfer unter Angabe der Tagesordnung schriftlich per Einschreiben zur Einberufung auffordern, dann ist dieser Forderung innerhalb eines Monats nachzukommen.

(2) Sind alle Aktionäre in einer Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten, so können sie auf die Einhaltung der förmlichen Einberufung verzichten.

(3) Vorsitzender der Gesellschafterversammlung ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates. Bei seiner Verhinderung wird er durch ein sonstiges Mitglied des Verwaltungsrates oder eine andere von der Gesellschafterversammlung dazu bestimmte Person vertreten.

**Art. 19.** (1) Jeder Aktionär ist berechtigt, an der Gesellschafterversammlung teilzunehmen. Er kann sich aufgrund privatschriftlicher Vollmacht durch einen anderen Aktionär oder durch einen Dritten vertreten lassen.

- (2) Jede Aktie gewährt eine Stimme.  
 (3) Beschlüsse der Gesellschafterversammlung werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Stimmen gefaßt, soweit gesetzlich keine abweichenden Mehrheiten vorgesehen sind.  
 (4) Über die Verhandlungen und Beschlüsse der Gesellschafterversammlungen werden Protokolle geführt, die vom Vorsitzenden zu unterzeichnen sind.

#### VI.- Rechnungslegung

**Art. 20.** Das Geschäftsjahr läuft vom 1. Januar bis zum 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen des nachstehenden Artikels 24.

**Art. 21.** (1) Der Verwaltungsrat stellt nach Ablauf eines jeden Jahres eine Bilanz sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung auf.

(2) Mindestens einen Monat vor der ordentlichen Gesellschafterversammlung legt der Verwaltungsrat die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft den Rechnungsprüfern vor, die ihrerseits der Gesellschafterversammlung Bericht erstatten.

(3) Die Gesellschafterversammlung befindet über die Bilanz sowie über die Gewinn- und Verlustrechnung und bestimmt über die Verwendung des Jahresgewinns. Sie kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen die Ausschüttung einer Dividende beschließen.

(4) Der Verwaltungsrat ist unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen ermächtigt, Zwischendividenden auszu zahlen.

#### VII.- Auflösung der Gesellschaft

**Art. 22.** (1) Wird die Gesellschaft durch Beschluß der Gesellschafterversammlung aufgelöst, so wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt.

(2) Die Gesellschafterversammlung setzt deren Befugnisse und Vergütung fest.

#### VIII.- Schlußbestimmung

**Art. 23.** Ergänzend zu den vorstehenden Bestimmungen gelten die gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg, insbesondere das Gesetz vom 31. Juli 1929 und das Gesetz vom 10. August 1915.

##### Übergangsbestimmungen

1) Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2002.

2) Die erste jährliche Gesellschafterversammlung wird im Kalenderjahr 2003 stattfinden.

##### Kapitalzeichnung und Einzahlung

Die Unterzeichneten haben die nachstehende Zahl von Aktien gezeichnet und die unten aufgestellten Summen in bar bezahlt.

Aktionäre	Gezeichnetes Kapital	Anzahl der Aktien
1.- NPB NEUE PRIVAT BANK AG, vorgeannt; .....	109.900,- CHF	1.099
2.- Dr. Markus Ruffner, vorgeannt; .....	100,- CHF	1
Total: .....	110.000,- CHF	1.100

Der Beweis dieser Zahlungen, insgesamt hundertzehntausend Schweizer Franken (110.000,- CHF) wurde dem unterzeichneten Notar vorgelegt.

##### Kosten

Die Ausgaben, Kosten, Abfindungen und Gebühren, gleichgültig welcher Form, entstanden durch die Gründung der Gesellschaft, und welche von der Gesellschaft getragen werden, wurden auf ungefähr zwei tausend vierhundertachtzig Euro.

##### Bestätigung

Der unterzeichnete Notar bestätigt, daß die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften genannten Bedingungen erfüllt sind.

##### Generalversammlung der Aktionäre

Sodann haben die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammen gefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefaßt:

##### Erster Beschluß

Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei (3) festgelegt:

Die nachstehenden Personen werden als Verwaltungsratsmitglieder ernannt:

1.- Herr Yves Wagner, Direktor der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., L-2951 Luxemburg, 50, avenue J.F. Kennedy;

2.- Dr. Alex Böckli, Consultant für Vermögensverwaltung und Asset Management, CH-5404 Dättwil, Aargau (AG);

3.- Herr Carlo Friob, Head of Research & Private Asset Management, BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxemburg.

Herr Yves Wagner, vorgeannt, wurde zum Vorsitzenden des Verwaltungsrates ernannt.

*Zweiter Beschluß*

Die Zahl der Wirtschaftsprüfer wird auf einen (1) festgelegt.  
 Der Nachstehende wurde als Wirtschaftsprüfer bestellt:  
 ERNST & YOUNG S.A., mit Sitz in Parc d'Activité Syrdall 7, L-5365 Münsbach.

*Dritter Beschluß*

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxemburg.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe Komparent zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: P. Rommelfangen, J.-J. Wagner.

Enregistriert zu Esch-sur-Alzette, am 5. Februar 2002, Band. 865, Blatt. 70, Feld 3. – Erhalten 746,57 Euro.

*Der Einnehmer (gezeichnet): Ries.*

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

Beles, den 5. Februar 2002.

J.-J. Wagner.

(12996/239/219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

## **GAMAX FUND OF FUNDS, Fonds Commun de Placement.**

### *Änderung der Vertragsbedingungen*

Durch Entscheidung der GAMAX FUND OF FUNDS MANAGEMENT AG mit Zustimmung der BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. wurden die Vertragsbedingungen des GAMAX Fund of Funds wie folgt geändert:

1. Ersetzung der Punkte 2.1 bis 2.24 im Teil 2. «Depotbank» durch folgenden Wortlaut:

«2.1 Depotbank des GAMAX Fund of Funds ist BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. Sie ist eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg und betreibt Bankgeschäfte. Die Funktion der Depotbank richtet sich nach dem Gesetz vom 30. März 1988, dem Depotbankvertrag, diesen Vertragsbedingungen (nebst Anhängen) sowie dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen).

2.2 Die Depotbank ist mit der Verwahrung der Vermögenswerte der Fonds des GAMAX Fund of Funds beauftragt.

2.2.1 Sämtliche Investmentanteile, flüssigen Mittel und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte der Fonds werden von der Depotbank in gesperrten Konten («Sperrkonten») und Depots («Sperrdepots») verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieser Vertragsbedingungen (nebst Anhängen), dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen), dem Depotbankvertrag sowie den gesetzlichen Bestimmungen verfügt werden darf.

2.2.2 Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung (nach Maßgabe des Gesetzes vom 30. März 1988) und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft andere Banken im Ausland und/oder Wertpapiersammelstellen mit der Verwahrung von Investmentanteilen und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten der Fonds beauftragen, sofern diese an einer ausländischen Börse zugelassen oder in ausländische organisierte Märkte einbezogen sind oder es sich um sonstige ausländische Vermögensgegenstände handelt, die nur im Ausland lieferbar sind.

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

2.3 Bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben handelt die Depotbank unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschließlich im Interesse der Anteilhaber. Sie wird jedoch den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge leisten, vorausgesetzt, diese stehen in Übereinstimmung mit den Vertragsbedingungen (nebst Anhängen), dem Depotbankvertrag, dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) und dem Gesetz. Sie wird entsprechend den Weisungen insbesondere:

2.3.1 dafür Sorge tragen, daß Anteile eines Fonds gemäß den Bestimmungen dieser Vertragsbedingungen (nebst Anhängen) auf die Käufer übertragen werden,

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

2.3.3 aus den Sperrkonten die notwendigen Einschüsse beim Abschluß von Terminkontrakten zahlen,

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

2.3.5 dafür Sorge tragen, daß der Umtausch von Investmentanteilen gemäß den Bestimmungen des Gesetzes, der Vertragsbedingungen (nebst Anhängen) sowie des Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und des Depotbankvertrages erfolgt,

2.3.6 Dividenden und andere Ausschüttungen (falls vorgesehen) an die Anteilhaber auszahlen,

2.3.7 den Rücknahmepreis gemäß den Bestimmungen dieser Vertragsbedingungen (nebst Anhängen) gegen Rückgabe und Ausbuchung der entsprechenden Anteile auszahlen,

2.3.8 das Inkasso eingehender Zahlungen des Ausgabepreises und des Kaufpreises aus dem Verkauf von Investmentanteilen und sonstigen zulässigen Vermögenswerten sowie aller Erträge, Ausschüttungen, Zinsen, Entgelte für den Optionspreis, den ein Dritter für das ihm für Rechnung des Fondsvermögens eingeräumte Optionsrecht zahlt, Steuergutschriften ((i) falls vorgesehen, (ii) falls vom jeweiligen Fonds im Rahmen von Doppelbesteuerungsabkommen zwischen dem Großherzogtum Luxemburg und anderen Ländern rückforderbar und (iii) falls ausdrücklich hierzu von

der Verwaltungsgesellschaft angewiesen) vornehmen und diese Zahlungen den Sperrkonten des jeweiligen Fonds unverzüglich gutschreiben,

2.3.9 im Zusammenhang mit der Zahlung von Ausschüttungen auf Investmentanteile und andere gesetzlich zulässige Vermögenswerte Anteilbestätigungen ausstellen, aus denen der Name des jeweiligen Fonds als Eigentümer hervorgeht und alle weiteren erforderlichen Handlungen für das Inkasso, den Empfang und die Verwahrung aller Erträge, Ausschüttungen, Zinsen oder anderer Zahlungen an den jeweiligen Fonds vornehmen sowie die Ausstellung von Inkassoindossamenten im Namen des jeweiligen Fonds für alle Schecks, Wechsel oder anderen verkehrsfähigen Investmentanteile und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte.

2.4 Ferner wird die Depotbank dafür sorgen, daß

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

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

2.4.3 der Verkauf, die Ausgabe, der Umtausch, die Rücknahme, die Auszahlung und die Entwertung der Anteile, die für Rechnung des jeweiligen Fonds vorgenommen werden, dem Gesetz, dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) und den Vertragsbedingungen (nebst Anhängen) gemäß erfolgen,

2.4.4 die Berechnung des jeweiligen Nettovermögenswertes eines Fonds und des Anteilwertes dem Gesetz und den Vertragsbedingungen (nebst Anhängen) gemäß erfolgen,

2.4.5 bei allen Geschäften, die sich auf das jeweilige Fondsvermögen beziehen, die Bestimmungen dieser Vertragsbedingungen (nebst Anhängen), des Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) sowie die gesetzlichen Bestimmungen beachtet werden und der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen zugunsten des jeweiligen Fonds bei ihr eingeht,

2.4.6 die Erträge des jeweiligen Fondsvermögens dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen), den Vertragsbedingungen (nebst Anhängen) sowie den gesetzlichen Bestimmungen gemäß verwendet werden,

2.4.7 Investmentanteile höchstens zum Ausgabepreis gekauft und mindestens zum Rücknahmepreis verkauft werden,

2.4.8 sonstige Vermögenswerte und Optionen höchstens zu einem Preis erworben werden, der unter Berücksichtigung der Bewertungsregeln dieser Vertragsbedingungen angemessen ist und die Gegenleistung im Falle der Veräußerung dieser Vermögenswerte den zuletzt ermittelten Wert nicht oder nur unwesentlich unterschreitet, und

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

2.5 Darüber hinaus wird die Depotbank

2.5.1 nach Maßgabe des zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank vereinbarten Verfahrens, der Verwaltungsgesellschaft und/oder von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Repräsentanten schriftlich über jede Auszahlung, über den Eingang von Investmentanteilen und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten, von unbaren Ausschüttungen und Barausschüttungen, Zinsen und anderen Erträgen sowie über Erträge aus Schuldverschreibungen Bericht erstatten sowie periodisch über alle von der Depotbank gemäß den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft getroffenen Maßnahmen unterrichten,

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

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

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

2.6

2.6.1 Die Depotbank zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus den Sperrkonten bzw. den Sperrdepots des betreffenden Fonds nur das in diesen Vertragsbedingungen (nebst Anhang) und dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) festgesetzte Entgelt sowie Ersatz von Aufwendungen.

2.6.2 Die Depotbank hat jeweils Anspruch auf das ihr nach diesen Vertragsbedingungen (nebst Anhang) und dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) sowie dem Depotbankvertrag zustehende Entgelt und entnimmt es den Sperrkonten des betreffenden Fonds nur nach Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft.

2.6.3 Darüber hinaus wird die Depotbank sicherstellen, daß den jeweiligen Fondsvermögen Kosten Dritter nur gemäß den Vertragsbedingungen (nebst Anhang) und dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) sowie dem Depotbankvertrag belastet werden.

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

2.7.1 Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;

2.7.2 gegen Vollstreckungsmaßnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn wegen eines Anspruchs in das jeweilige Fondsvermögen vollstreckt wird, für den dieses Fondsvermögen nicht haftet.

Die vorstehend unter 2.7.1 getroffene Regelung schließt die Geltendmachung von Ansprüchen gegen die Verwaltungsgesellschaft direkt bzw. die frühere Depotbank durch die Anteilinhaber nicht aus.

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

2.8 Die Depotbank sowie die Verwaltungsgesellschaft sind jeweils berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich mit einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Eine solche Kündigung durch die Verwaltungsgesellschaft wird wirksam, wenn die Verwaltungsgesellschaft mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank bestellt und diese die Pflichten und Funktionen als Depotbank übernimmt; falls eine Kündigung durch die Depotbank erfolgt, wird die Verwaltungsgesellschaft innerhalb der gesetzlichen Fristen eine neue Depotbank ernennen, welche die Pflichten und Funktionen als Depotbank gemäß den Vertragsbedingungen (nebst Anhang) und dem Verkaufsprospekt (nebst Anhängen). Bis zur Bestellung dieser neuen Depotbank wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten und Funktionen als Depotbank vollumfänglich nachkommen.»

2. Einfügung im ersten Satz des ersten Absatzes in Punkt 4.1 im Teil 4. «Anlagegrundsätze» der Worte «sowie in flüssige Mittel» nach dem Wort «Risikomischung».

3. Ersetzung in Nummer 5.2.1 in Punkt 5.2 im Teil 5. «Anlagebeschränkungen» des Wortlautes «und 5.6» durch «bis 5.7».

4. Streichung in Nummer 5.3.2 in Punkt 5.3 im Teil 5. «Anlagebeschränkungen» des Wortlautes «oder eines seiner Anteilklassen oder».

5. Streichung im zweitletzten Absatz in Punkt 6.3 im Teil 6. «Anteilscheine» des Wortlautes «(nachstehend «Bewertungstag» genannt)».

6. Ersetzung im vierten Satz in Punkt 7.1 im Teil 7. «Ausgabe und Rücknahme von Anteilen» des Wortlautes «In Deutschland und Österreich werden A-Anteile» durch den Wortlaut «Es werden Anteile».

7. Ersetzung im ersten Satz in Punkt 7.2 im Teil 7. «Ausgabe und Rücknahme von Anteilen» des Wortes «Bewertungstag» durch den Wortlaut «Bankgeschäftstag in Luxemburg (nachstehend «Bewertungstag» genannt)»

8. Ersetzung des Punktes 7.3 im Teil 7. «Ausgabe und Rücknahme von Anteilen» durch folgenden Wortlaut:

«Der Ausgabepreis ist innerhalb von 7 Kalendertagen nach dem entsprechenden Bewertungstag an die Depotbank oder eine der Zahlstellen zu zahlen. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Kaufpreises bei der Depotbank übertragen. Die Übertragung der Anteile auf den Käufer wird durch Eintragung des Käufers im Anteilregister des einzelnen Fonds und Erteilung von Anteilbestätigungen in entsprechender Höhe vollzogen.»

9. Ersetzung des Punktes 7.7 im Teil 7. «Ausgabe und Rücknahme von Anteilen» durch folgenden Wortlaut:

«Die Anteilinhaber können an jedem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft, dem Transferagent oder einer Zahlstelle die Rücknahme der Anteile verlangen. Eine Teilrücknahme darf nur erfolgen, wenn die Mindestanlage von Euro 2.500,- nicht unterschritten wird. Wenn die Mindestanlage durch eine Rücknahme unterschritten wird, gilt der Rücknahmeantrag für sämtliche Anteile. Der Mindestbetrag für eine Rücknahme von Anteilen jedes Fonds beträgt Euro 500,-. Der Rücknahmeantrag unterliegt der Schriftform, dem Rücknahmeantrag sind gegebenenfalls die Anteilsbestätigungen beizufügen. Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Nettovermögenswert pro Anteil der jeweiligen Klasse für Rechnung des jeweiligen Fonds zurückzunehmen. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von höchstens sieben Kalendertagen nach Eingang des vollständigen Rücknahmeantrages bei der Verwaltungsgesellschaft, des Transferagenten oder bei einer Zahlstelle. Bei Auszahlungen, welche nicht in Euro erfolgen, trägt der Anteilinhaber die anfallenden Gebühren für den Währungsumtausch.»

10. Ersetzung des ersten Satzes in Punkt 8.1 im Teil 8. «Ausgabe- und Rücknahmepreis» durch folgenden Wortlaut:

«8.1 Zur Errechnung des Ausgabe- und des Rücknahmepreises der Anteile, welcher in der jeweiligen Fondswährung ausgedrückt wird, ermittelt die BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., den Wert des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Fonds, d.h. die Summe aller Vermögenswerte abzüglich aller Verbindlichkeiten des jeweiligen Fonds, an jedem Bewertungstag und teilt diesen Betrag durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieses Fonds («Nettovermögenswert pro Anteil» oder «Anteilwert»). Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die in der Anlage des Fonds zu diesen Vertragsbedingungen festgelegte Währung.

11. Streichung des Punktes 8.2 im Teil 8. «Ausgabe- und Rücknahmepreis».

12. Umwandlung von Nummer 8.3.5 in Punkt 8.4 und nachträgliche Umnummerierung von Punkt 8.4 in Punkt 8.5 und von Punkt 8.5 in Punkt 8.6.

13. Änderung der Interpunktionszeichen im neuen Punkt 8.5 im Teil 8. «Ausgabe- und Rücknahmepreis» in folgender Weise:

- Ersetzung des Zeichens « . » nach dem ersten Satz durch das Zeichen « ; »

- Ersetzung des Zeichens « ; » im zweiten Satz durch das Zeichen « . ».

14. Streichung im neuen Punkt 8.6 im Teil 8. «Ausgabe- und Rücknahmepreis» der Worte «einer Vertriebsgesellschaft oder».

15. Streichung des neuen Punktes 8.7 im Teil 8. «Ausgabe- und Rücknahmepreis».

16. Ersetzung des Punktes 9.2 im Teil 9. «Umtausch von Anteilen» durch folgenden Wortlaut:

«Umtauschanträge sind an die Verwaltungsgesellschaft, den Transferagenten oder eine Zahlstelle zu richten.»

17. Ersetzung in Punkt 10.2 im Teil 10. «Aussetzung» des Wortes «Teilfonds» durch «Fonds».

18. Ersetzung im ersten Satz des ersten Absatzes in Punkt 11.1 im Teil 11. «Kosten» des Wortes «Nettoanteilwertes» durch «Nettovermögenswertes».

19. Ersetzung im ersten Satz des zweiten Absatzes in Punkt 11.1 im Teil 11. «Kosten» des Wortes «Nettoanteilwertes» durch «Nettovermögenswertes».

20. Verschiebung des letzten Satzes in Punkt 11.2 im Teil 11. «Kosten» zum Zwecke der Einfügung nach dem Satz:

«Leistungsbezogene Vergütungen und Gebühren für eine Anlageberatung gelten in diesem Zusammenhang als «Verwaltungsvergütung» im vorgenannten Sinne.»

21. Ersetzung in Punkt 11.5 im Teil 11. «Kosten» des Wortes «Netto-Fondsvermögens» durch «Nettovermögenswertes des jeweiligen Fonds».

22. Einfügung in Nummer 11.6.4 in Punkt 11.6 im Teil 11. «Kosten» der Worte «der Depotbank und» nach den Worten «und sonstige Kosten».

23. Ersetzung der Punkte 12.1 bis 12.4 im Teil 12. «Ausschüttungen» durch folgenden Wortlaut:

12.1 Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt zum Ende eines Geschäftsjahres den Betrag der jährlichen Ausschüttung für den jeweiligen Fonds, sowie den für den Fonds gültigen Ausschüttungstag. Ausschüttungen können bei jedem Fonds verschieden sein. Außerdem kann die Verwaltungsgesellschaft Zwischenausschüttungen beschließen. Die Ausschüttungspolitik kann bei jedem Fonds und jeder Anteilklasse verschieden sein; die dazu festgelegten Richtlinien werden im Anhang zu diesen Vertragsbedingungen für den jeweiligen Fonds aufgeführt. Ausschüttungen können nur insofern vorgenommen werden, als daß sie den Nettovermögenswert des GAMAX Fund of Funds nicht unter den gesetzlich vorgesehenen Mindestbetrag fallen läßt. Dieser Mindestbetrag beläuft sich augenblicklich auf den Gegenwert in Euro von fünfzig Millionen Luxemburger Franken.

12.2 Ansprüche auf Ausschüttungen verjähren in fünf Jahren ab Fälligkeit. Die entsprechenden Vermögenswerte fallen an den jeweiligen Fonds zurück.

12.3 Die Zahlstellen werden im Verkaufsprospekt bekanntgegeben.

24. Streichung in Punkt 13.1 im Teil 13. Geschäftsjahr / Prüfung der Worte: «und endet zum ersten Mal am 31. Dezember 2001».

25. Streichung in Punkt 14.1 im Teil 14. «Veröffentlichungen» der Worte «Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial»), dem Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg».

26. Abänderung der Überschrift des Anhangs durch folgenden Wortlaut:

«ANHANG I ZU DEN VERTRAGSBEDINGUNGEN\*»

GAMAX Fund of Funds - Select

\* Derzeit existiert als einziger Fonds der Gamax Fund of Funds - Select. Bei Auflegung weiterer Fonds unter dem Umbrella des Gamax Fund of Funds werden weitere Anhänge beigefügt.»

27. Streichung des zweiten Absatzes in Punkt 1. «Ausgabe» unter «Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschverfahren» im Anhang zu den Vertragsbedingungen.

28. Ersetzung des Inhaltes des Teils betreffend «Gebühren und Kosten» im Anhang zu den Vertragsbedingungen durch folgenden Wortlaut:

«Die Verwaltungsgebühr beträgt 0,7% p.a. des Netto-Fondsvermögens.

Die Betreuungsgebühr beträgt 0,3% p.a. des Netto-Fondsvermögens.

Die Vertriebsgebühr für die B-Anteile beträgt 1% p.a. des Netto-Fondsvermögens.

Die Depotbankgebühr beträgt 0,18% p.a. des Netto-Fondsvermögens des Fonds bis zu und inklusive einem Netto-Fondsvermögen von EUR 100 Mio.

Die Depotbankgebühr beträgt 0,15% p.a. des Netto-Fondsvermögens des Fonds über einem Netto-Fondsvermögen von EUR 100 Mio.

Für die Ausübung ihrer Pflichten als Verwaltungsstelle erhält die Depotbank eine jährliche Gebühr von 0,08% des Netto-Fondsvermögens eines jeden Fonds. Die jährliche Mindestgebühr beträgt EUR 20.000,- pro Fonds und die jährliche Maximalgebühr EUR 65.000,- pro Fonds.

Ferner erhält die Depotbank und Verwaltungsstelle eine jährliche Gebühr von EUR 7.500,- als Aufwandsentschädigung für die ihr anfallenden out-of-pocket expenses.

Transaktionskosten werden der Depotbank mit EUR 75,- pro Transaktion verrechnet.

Die Gebühren der Korrespondenten der Depotbank und der Zahlstellen des Fonds werden getrennt in Rechnung gestellt.

Sonstige Vergütungen werden nach den in Luxemburg üblichen Bedingungen verrechnet.

Die jährliche Domiziliationsgebühr des Transferagenten, der ebenfalls als Domiziliationsagent fungiert, beträgt USD 6.000,-.

Der Transferagent bezieht folgende Gebühren für die in dieser Funktion erbrachten Leistungen:

Einmalige Errichtungsgebühr pro Fonds		1.000,- USD
Jährliche Kontogebühr	pro Konto	20,- USD
Einrichtung eines Sparplanes für einzelne Konten	pro Sparplankonto	5,- USD
Transaktionsgebühren pro Eintrag im Register der Anteilinhaber	pro manuelle Transaktion	25,- USD
	Gebühr für Abgleich pro manuelle Transaktion	3,- USD
	automatisierte Buchung/manuelle Abwicklung	12,50 USD
	NSCC Transaktionen	5,- USD
	Automatisierte Transaktionen	5,- USD
Erstellung von Lastschrift-dateien für die Durchführung von Sparplänen	Pro Buchung in Lastschriftdatei	0,15 USD
Monatliche Mindestgebühr		1.000,- USD
Monatliche Kontoabstimmungsgebühr pro Konto		500,- USD
Euroclear Transaktionskosten	Verwahrgebühren:	2 Bp
	Transaktionsgebühren:	25,- USD
Gebühren für Kontoverpfändungen		
Einrichtungsgebühr für Kontoverpfändungen	Pro Verpfändung	50,- USD
Jährliche Kontoführungsgebühr für Kontoverpfändungen	pro Konto	10,- USD

Die Aufstellung zur Erstattung der dem Register- und Transferagenten angefallener Auslagen wird zu jedem Monatsende erstellt.

Die unter Nr. 11.6.1 bis 11.6.3 und 11.6.5 der Vertragsbedingungen aufgeführten jährlichen, nicht einzeln bezifferbaren Kosten werden voraussichtlich auf 0,4% p.a. des Netto-Fondsvermögenswertes geschätzt.»

Luxemburg, den 5. Februar 2002.

GAMAX FUND OF FUNDS MANAGEMENT AG

BANQUE DE LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2002, vol. 564, fol. 38, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(12473/260/253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 février 2002.

### **TEXTILCORD STEINFORT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8452 Steinfort, rue Schwarzenhof.

R. C. Luxembourg B 7.113.

#### EXTRAIT

Il résulte d'une réunion du Conseil d'Administration du 18 mai 2001, que:

- MM. le Dr. C. Grupp, Président du Conseil d'Administration, Peter Hirt et Max Pasquali sont présent et que le Conseil d'Administration peut donc statuer.

- Le bilan, le compte pertes & profits au 31 décembre 2000 sont présentés. Il est décidé à l'unanimité de présenter ce bilan à l'approbation de l'Assemblée Générale et de proposer la décharge du Conseil d'Administration par l'Assemblée Générale.

- Le Conseil d'Administration décide de reporter le résultat.

- Le régime des signatures est le suivant:

Signature A:

Tous les membres du Conseil d'Administration possèdent la signature A:

- Monsieur le Dr. Cornelius Grupp, Président du Conseil d'Administration, Markt/A - Iffeldorf/D.

- Monsieur Max Pasquali, Ingénieur Diplômé, Directeur, Wien, A

- Monsieur Peter Hirt, Conseiller en entreprise, Mörschwil, CH

Signature A1:

- Monsieur Jacques Lesage, Logistics & Purchasing Manager

Signature B:

- Monsieur Jos Bernard, Factory Manager

- Monsieur John Burrows, Sales Manager.

Les pouvoirs de signature ci-avant sont les seuls existants.

Steinfort, le 1<sup>er</sup> octobre 2001.

J. Lesage

Directeur

Annexe:

- Procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 18 mai 2001

- Annexe 1 au procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 18 mai 2001.

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2001, vol. 137, fol. 83, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

#### *Anlage 1 zum Protokoll der Verwaltungsratssitzung vom 18. Mai 2001 in Steinfort*

In der Sitzung des Verwaltungsrates der TEXTILCORD STEINFORT S.A. wurde die Unterschriftenregelung wie folgt beschlossen:

1. Jeder A-Unterschriftsberechtigter kann gemeinsam mit einem anderen A-Unterschriftsberechtigten:

- Immobiliengewährleistungen zu Gunsten Dritter vergeben und Gewährleistungen von Dritten verlangen;
- Patente anmelden und Lizenzen erteilen;
- Summen aus Forderungen der Gesellschaft gegenüber Dritten entgegennehmen und dafür eine Quittung ausstellen;
- Zahlungen aus Schecks entgegennehmen und dafür eine Quittung ausstellen;
- Versicherungen abschließen und kündigen;
- Mietverträge und Leihverträge abschließen, zeichnen, übertragen, kündigen und beenden;
- Kredite in Waren oder in bar gewähren, mit oder ohne Gewährleistungen, deren Bedingungen und Fristen festlegen;
- Rechte an beweglichen Sachen im Namen der Gesellschaft geltend machen und darüber verhandeln, darüber Verleiche eingehen oder sich gütig einigen;
- an jeder öffentlichen Ausschreibung oder Vergabe für die Lieferung von Waren weiche von der Gesellschaft hergestellt oder verkauft werden teilnehmen, und die dafür erforderlichen Bürgschaften gewährleisten oder zurückziehen;
- Arbeitsverträge unterschreiben und kündigen;

- über das Bankguthaben zu Gunsten der Gesellschaft verfügen, die Gesellschaft gegenüber den Banken verschulden, begebare Wechsel, Schecks und Warrants ausstellen, ziehen, indossieren, annehmen, zur Annahme vorlegen, verhandeln, die Zahlung der Wechselsumme durch Wechselbürgschaft sichern, Proteste mangels Annahme oder mangels Zahlung erheben und Erlaß der Protesterhebungsverpflichtung gewähren;

- Anträge und Verfahren, Erklärungen gegenüber den öffentlichen Behörden einleiten oder abgeben, Verbindlichkeiten eingehen;

- im Namen der Gesellschaft jedes zivilrechtliche sowie strafrechtliche Verfahren einleiten oder führen, sowohl als Kläger wie als Beklagter, verhandeln, die Gesellschaft verteidigen und für die Gesellschaft eine Einigung verhandeln.

2. Jeder B-Unterschriftsberechtigter kann gemeinsam mit einem A- bzw. A1-Unterschriftsberechtigten:

- jede Summe entgegennehmen, die der Gesellschaft geschuldet ist und dafür eine Quittung ausstellen;

- jede Summe bezahlen, die die Gesellschaft schuldet und eine Quittung entgegennehmen;

- Zahlungen aus Schecks entgegennehmen und dafür eine Quittung ausstellen;

- über das Bankguthaben zu Gunsten der Gesellschaft verfügen, die Gesellschaft gegenüber den Banken verschulden, begebare Wechsel, Schecks und Warrants ausstellen, ziehen, indossieren, annehmen, zur Annahme vorlegen, verhandeln, die Zahlung der Wechselsumme durch Wechselbürgschaft sichern, Proteste mangels Annahme oder mangels Zahlung erheben und Erlaß der Protesterhebungsverpflichtung gewähren.

- Arbeitsverträge unterschreiben und kündigen.

3. Jeder A- bzw. A1-Unterschriftsberechtigter kann individuell:

- jede Verkaufsrechnung und Kaufbestellung unterschreiben;

4. Jeder A-, A1- und B-Unterschriftsberechtigter kann individuell:

- jede Korrespondenz betreffend die Gesellschaft unterschreiben;

- jedes Schreiben welches aus wichtigem Grunde an einen Mitarbeiter oder Angestellten gerichtet werden muß unterschreiben.

- von jeder Behörde des Grossherzogtums und unter anderem von der Zollaufsichtsbehörde, der Bahn oder dem Post- und Telegrafenamte Pakete und Einschreibebriefe entgegennehmen und ihren Empfang schriftlich bestätigen.

Diese Unterschriftenregelung beeinträchtigt keinesfalls andere Unterschriftenregelungen die bereits vom Verwaltungsrat erteilt worden sind oder erteilt werden können.

Steinfurt, den 18. Mai 2001.

C. Grupp / P. Hirt / M. Pasquali.

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2001, vol. 137, fol. 83, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

*Protokoll der Verwaltungsratssitzung am 18. Mai 2001 um 9.00 Uhr im Büro der GLANZSTOFF AUSTRIA GmbH, St. Pölten*

1. Erschienen sind die Verwaltungsratsmitglieder

- Dr. C. Grupp, Präsident des Verwaltungsrates

- Peter Hirt

- Max Pasquali

Der Verwaltungsrat ist somit beschlußfähig.

2. Die Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Dezember 2000 wird vorgelegt und einstimmig beschlossen, daß diese Bilanz der Hauptversammlung zur Genehmigung vorgelegt wird und die Entlastung des Verwaltungsrates der Hauptversammlung vorgeschlagen wird.

3. Der Verwaltungsrat beschließt, das Ergebnis auf neue Rechnung vorzutragen.

4. Es wird über den Geschäftszeitraum Jänner bis April 2001 berichtet. Nach Durchführung der Investition von 7 Direktkabler-Anlagen läuft der Betrieb mit voller Auslastung.

5. Änderung der Unterschriftenregelung:

Unterschrift A:

Alle Mitglieder des Verwaltungsrates sind A-unterschriftsberechtigt:

- Dr. Cornelius Grupp, Präsident des VR, Markti/A - Iffeldorf/D

- DIIng. Max Pasquali, Geschäftsführer, Wien/A

- Peter Hirt, Unternehmensberater, Mörschwil/CH

Unterschrift A 1:

- Jacques Lesage, Logistics, Administration & Personnel Manager ist A1-unterschriftsberechtigt

Unterschrift B:

- Jos Bernard, Factory Manager

- John Burrows, Sales Manager

sind B-unterschriftsberechtigt

Die Unterschriftenregelung zwischen A, A1 und B wird separat in beiliegender Anlage detailliert.

Dr. C. Grupp / M. Pasquali.

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2001, vol. 137, fol. 83, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

(68028/000/108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**TEXTILCORD STEINFORT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8452 Steinfort, rue Schwarzenhof.

R. C. Luxembourg B 7.113.

## EXTRAIT

Il résulte d'une réunion de l'Assemblée Générale du 28 Septembre 2001, que

- L'Assemblée Générale accepte la démission du Président du Conseil d'Administration, Monsieur le Dr. C. Grupp.
- L'Assemblée Générale décharge le Président du Conseil d'Administration, Monsieur le Dr. C. Grupp.
- L'Assemblée Générale nomme Monsieur Mag. Johann Stadler membre du Conseil d'Administration.

Steinfort, le 1<sup>er</sup> octobre 2001.

J. Lesage

Directeur

Annexe:

- Procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale du 28.09.2001.

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2001, vol. 137, fol. 84, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

*Protokoll der Hauptversammlung abgehalten in den Geschäftsräumen der GLANZSTOFF AUSTRIA GmbH, St. Pölten,**Österreich am 28. September 2001 um 10.00 Uhr*

Herr Dr. C. Grupp als Vorsitzender der Hauptversammlung ernannt

Herrn Max Pasquali zum Sekretär der Hauptversammlung. Der Vorsitzende erklärt, daß die Hauptversammlung korrekt einberufen wurde und stellt weiterhin fest, daß die 1000 Aktien vollständig vertreten sind. Somit kann die Hauptversammlung korrekt abgehalten und folgende Tagesordnungspunkte erledigt werden:

1. Annahme des Rücktritts von Herrn Dr. C. Grupp als Verwaltungsratsmitglied.
2. Entlastung von Herrn Dr. C. Grupp als Verwaltungsratsmitglied.
3. Ernennung von Herrn Mag. Johann Stadler zum Mitglied des Verwaltungsrates.
4. Verschiedenes

Nach Diskussion und Beratschlagung wird von der Hauptversammlung folgendes einstimmig beschlossen:

- a) Die Hauptversammlung nimmt den Rücktritt des Präsidenten des Verwaltungsrates, Herrn Dr. C. Grupp an.
- b) Die Hauptversammlung entlastet den Präsidenten des Verwaltungsrates, Herrn Dr. C. Grupp.
- c) Die Hauptversammlung ernannt Herrn Mag. Johann Stadler zum Mitglied des Verwaltungsrates.

Da keine weiteren Punkte anstehen, wird die Hauptversammlung um 10.30 Uhr beendet.

Dr. C. Grupp / M. Pasquali

Vorsitzender / Sekretär

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2001, vol. 137, fol. 84, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

(68032/000/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**ARMYTAGE INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 15.000,-.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 74.241.

En date du 14 septembre 2001, l'associé unique a décidé de transférer le siège social de la société du 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

Luxembourg, le 16 octobre 2001.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 2001, vol. 559, fol. 21, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68068/581/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**DIAMOND, Re S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R. C. Luxembourg B 28.561.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 mars 2001, enregistrés à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 12, case 38, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 26 octobre 2001.

Pour la société

Signature

(68056/730/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**TEXTILCORD STEINFORT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8452 Steinfort, rue Schwarzenhof.

R. C. Luxembourg B 7.113.

## EXTRAIT

Il résulte d'une réunion du Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> octobre 2001, que

MM. Max Pasquali, Peter Hirt, Johann Stadler sont présents et que le Conseil d'Administration peut statuer.

Les membres du Conseil d'Administration nomment un de leurs membres, Monsieur Max Pasquali, Président du Conseil d'Administration.

Monsieur Max Pasquali se retire de sa fonction d'Administrateur Directeur de TEXTILCORD.

Le Conseil d'Administration décharge Monsieur Max Pasquali en tant qu'Administrateur Directeur pour la période de Janvier à Septembre 2001.

- Les membres du Conseil d'Administration nomment
- Joseph Bernard, 1 rue des Champs, B-6630 Martelange,
- John Burrows, Ferme des Convers, F-54870 Montigny sur Chiers,
- Jacques Lesage, 160 rue du Maitrank, B-6700 Arlon

directeurs de la société à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2001.

Les trois directeurs entrent en fonction le 1<sup>er</sup> octobre 2001.

Chacun des trois directeurs ci-avant nommés dispose d'une signature de classe «A».

Les directeurs nommés ci-avant sont les seuls existants.

Steinfort, le 1<sup>er</sup> octobre 2001.

J. Lesage  
Directeur

Annexe:

- Procès verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> octobre 2001.

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2001, vol. 137, fol. 84, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

*Protokoll der Verwaltungsratsitzung am 1. Oktober 2001 um 9.00 Uhr im Büro der GLANZSTOFF AUSTRIA GmbH, St. Pölten*

1. Erschienen sind die Verwaltungsratsmitglieder

- Max Pasquali
- Peter Hirt
- Johann Stadler

Der Verwaltungsrat ist somit beschlußfähig.

2. Die Verwaltungsratsmitglieder wählen aus ihrer Mitte Herrn Max Pasquali zum Präsidenten des Verwaltungsrates.

Herr Max Pasquali tritt in seiner Funktion als geschäftsführender Direktor von TEXTILCORD STEINFORT zurück.

Der Verwaltungsrat beschließt die Entlastung von Herrn Max Pasquali als geschäftsführender Direktor in der Zeit von Jänner bis September 2001.

3. Die Verwaltungsratsmitglieder wählen die Herren

- Joseph Bernard, 1 rue des Champs, B-6630 Martelange
- John Burrows, Ferme des Convers, F-54870 Montigny sur Chiers
- Jacques Lesage, 160 rue du Maitrank, B-6700 Arion

mit Wirkung vom 1. Oktober 2001 zu Direktoren der Gesellschaft.

Der Funktionsantritt der drei Direktoren beginnt mit 1. Oktober 2001.

Die drei neu ernannten Direktoren besitzen jeder eine Unterschriftberechtigung der Klasse A.

M. Pasquali  
Präsident des Verwaltungsrates

Enregistré à Capellen, le 11 octobre 2001, vol. 137, fol. 84, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

(68034/000/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**CLEARINVEST, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2314 Luxembourg, 2A, place de Paris.

R. C. Luxembourg B 34.387.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire du 17 septembre 2001, suite à la démission de Maître Giovanni Perissonotto et de Monsieur Luc Heyse comme administrateurs, ont été nommés administrateurs: Maître Joë Lemmer, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, 31, Grand-rue et Monsieur Francisco Guerra, juriste, demeurant à Luxembourg, 31, Grand-rue.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 22, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68059/268/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**FLEXIFUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 44.523.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 24 août 2001*

En date du 24 août 2001, le Conseil d'Administration a décidé:

De Prendre acte de la démission, suivant courrier du 10 juillet 2001, de Monsieur Pierre Detournay de son poste d'administrateur et conformément à l'article 14§4 des Statuts, de pourvoir à son remplacement en nommant provisoirement, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision, Monsieur Jacques Bofferding.

Luxembourg, le 24 août 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FLEXIFUND

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

D. Lambert / H. Corbet

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68036/004/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**FLEXIFUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 44.523.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 28 juin 2001*

En date du 28 juin 2001, le Conseil d'Administration a décidé

De prendre acte de la démission, suivant courrier du 6 juin 2001, de Monsieur Yves Van Langenhove de son poste d'administrateur et, conformément à l'article 14 §4 des Statuts, de pourvoir à son remplacement en nommant Monsieur Luc Vanclooster en tant que nouvel Administrateur de la Sicav, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision.

Luxembourg, le 28 juin 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FLEXIFUND

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

D. Lambert / H. Corbet

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68037/004/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**MONTALVO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1313 Luxembourg, 16, rue des Capucins.  
R. C. Luxembourg B 47.466.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 17 octobre 2001, que la démission de M. Francis Welscher comme administrateur a été acceptée et que M. Hans Christer Malmberg, 14 rue des Capucins, L-1313 Luxembourg a été élu comme nouveau administrateur, de sorte que son mandat viendra à échéance après l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2007.

M. Lennart Stenke ainsi que M. Manfred Braun ont été ré-élus comme administrateurs, de sorte que leurs mandats viendront à échéance après l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2007.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 17 octobre, 2001, en se référant à l'article 100 de la loi des sociétés commerciales du 10 août 1915, de procéder à la continuation des activités de la société.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 37, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68102/779/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**DAB ADVISER II FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Gesellschaftssitz: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
H. R. Luxembourg B 76.343.

*Auszug der Beschlüsse der Verwaltungsratsmitglieder vom 14. August 2001*

Am 14. August 2001 fassten die Verwaltungsratsmitglieder den folgenden Beschluss:

Herrn Alexander Frhr. v. Uslar-Gleichen wurde als neues Verwaltungsratsmitglied in den Verwaltungsrat der DAB ADVISER II FUNDS, SICAV aufgenommen.

Die Mitglieder haben ebenfalls die Rücktritte von Herrn Christian Schaack und Herrn Christian Assel als Verwaltungsratsmitglieder zur Kenntnis genommen.

Luxembourg, den 3. Oktober 2001.

Für gleichlautenden Auszug

Für DAB ADVISER II FUNDS, SICAV

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

F. Konrad / S. Heirendt-Faramelli

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68031/004/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**FIM SHORT TERM FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 46.468.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> septembre 2001*

En date du 1<sup>er</sup> septembre 2001, le Conseil d'Administration a décidé:

De prendre acte de la démission, suivant courrier du 6 juin 2001, de Monsieur Yves Van Langenhove de son poste d'administrateur et décide, conformément à l'article 13 des Statuts, de pourvoir à son remplacement en nommant Monsieur Luc Vanclooster en tant que nouvel Administrateur de la Sicav, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FIM SHORT TERM FUND

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

D. Lambert / H. Corbet

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68035/004/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**C.C.A., COMPAGNIE COMMERCIALE D'ABRASIFS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.  
R. C. Luxembourg B 76.850.

**DISSOLUTION**

*Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue à Luxembourg en date du 23 octobre 2001*

Il résulte du dit procès-verbal:

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

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

3) L'assemblée prononce la clôture de la liquidation et constate que la société anonyme C.C.A. COMPAGNIE COMMERCIALE D'ABRASIFS S.A. a définitivement cessé d'exister.

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 2001, vol. 559, fol. 41, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68203/800/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2001.

**FORTIS RENT-o-NET, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 60.371.

*Resolutions of the Annual General Meeting held in Luxembourg on April 17, 2001*

The Board of Directors resolves that:

- No dividend will be declared.

- A discharge is granted to the Directors and to the Statutory Auditor of the Company for the execution of their duties during the year terminating as at December 31, 2000;

Mr Jacques Bofferding is appointed as new Director of the Sicav in replacement of FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A. represented by Mr Alain Demeur, provided that the CSSF gives approval.

Mr Pierre Detournay and Mr Jean-Luc Gavray are reappointed as Directors of the Company until the Statutory Annual General Meeting of Shareholders approving the accounts as at December 31, 2001;

KPMG is reelected as Statutory Auditor until the Annual General Meeting of shareholders of 2002 deciding upon the accounts as at December 31, 2001;

Luxembourg, le 27 septembre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FORTIS RENT-o-NET

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68039/004/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**FORTIS RENT-o-NET, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 60.371.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 27 septembre 2001.

Pour FORTIS RENT-o-NET

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

D. Lambert / H. Corbet

(68054/004/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**G.T.L. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 74.143.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme G.T.L. S.A., avec siège social à Luxembourg, 147, rue Cents, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 74.143, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 24 janvier 2000, publié au Mémorial C en 2000, page 16347,

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Jacques Fernand Godfrine, chauffeur, demeurant à Jemeppe-sur-Sambre (Belgique).

Monsieur le président désigne comme secrétaire Monsieur Christophe Michel Jacques Godfrine, chauffeur, demeurant à Jemeppe-sur-Sambre (Belgique).

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Jeannot Mousel, employé privé, demeurant à Belvaux.

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

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

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

Monsieur le président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

- 1) Changement de l'objet social de la société et modification de l'article 2 des statuts.
- 2) Démission de deux administrateurs et nomination de deux nouveaux administrateurs et décharge à leur donner.
- 3) Démission du réviseur aux comptes et nomination d'un nouveau réviseur aux comptes en son remplacement et décharge à lui donner.

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

C.) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable. Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de changer l'objet social de la société, et modifier en conséquence l'article 2 des statuts pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 2.** La société a pour objet l'acquisition, la vente, la détention, la mise en valeur d'immeubles pour compte propre, ainsi que toutes opérations dans le domaine du travail administratif et intermédiaire commercial.

La société a encore pour objet tous actes, transactions, et toutes opérations généralement quelconques de nature mobilière, immobilière, civile, commerciale, financière, ainsi que prestations de services en tout genre, conseil, développement, ingénierie, et toute opération commerciale se rattachant directement ou indirectement à son objet social, ou qui peuvent en favoriser l'extension et le développement, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée accepte la démission de deux membres du conseil d'administration de la société et leur accorde décharge pour l'exécution de leur mandat, à savoir:

1. Monsieur Gustave Bourguignon, administrateur, demeurant à B-6840 Hampire-Neufchâteau, 34, route d'Arlon.
2. La société ARBO TRUST LIMITED, avec siège social à 2nd Floor 3 Christchurch Square Dublin 8 Irlande.

L'assemblée décide de nommer deux nouveaux administrateurs en leur remplacement, savoir:

- Monsieur Christophe Michel Jacques Godfrine, chauffeur, demeurant à B-5190 Jemeppe-sur-Sambre, 140, rue de la Station, Moustier,
- Monsieur Jacques Fernand Godfrine, chauffeur, demeurant à B-5190 Jemeppe-sur-Sambre, 140, rue de la Station, Moustier.

Monsieur Christophe Michel Jacques Godfrine, prénommé, est également désigné administrateur-délégué, en remplacement de Monsieur Gustave Bourguignon, prénommé, démissionnaire.

*Troisième résolution*

L'assemblée accepte la démission du réviseur aux comptes, la société CONCORD INTERNATIONAL MARKETING, S.à r.l., avec siège à L-1330 Luxembourg, 2, boulevard Grande Duchesse Charlotte et lui accorde décharge pour l'exécution de son mandat, et nomme comme nouveau réviseur aux comptes en son remplacement:

MONTBRUN FIDUCIAIRE, S.à r.l., avec siège social à L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.

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

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

*Frais*

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

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

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

Signé: J.-F. Godfrine, Ch. M.-J. Godfrine, J. Mousel, P. Bettingen

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2001, vol. 131S, fol. 85, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour copie conforme, délivrée à la société aux fins de la publication au Mémorial.

Senningerberg, le 28 septembre 2001.

P. Bettingen.

(68195/202/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2001.

**G.T.L. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 147, rue Cents.

R. C. Luxembourg B 74.143.

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.

Senningerberg, le 28 septembre 2001.

(68202/202/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2001.

**GENERALUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R. C. Luxembourg B 25.819.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 19 septembre 2001*

En date du 19 septembre 2001, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- de procéder au paiement des dividendes suivants:
- EUR 0,28 par action aux détenteurs d'actions de distribution du compartiment «MULTICURRENCY»
- USD 0,62 par action aux détenteurs d'actions de distribution du compartiment «USD»
- EUR 0,29 par action aux détenteurs d'actions de distribution du compartiment «EURO»
- USD 0,50 par action aux détenteurs d'actions de distribution du compartiment «CORPORATE HIGH YIELD»
- JPY 10,00 par action aux détenteurs d'actions de distribution du compartiment «JPY»
- CHF 0,15 par action aux détenteurs d'actions de distribution du compartiment «CHF»

Le paiement du dividende sera effectué par chèque pour les actionnaires nominatifs, et pour les actions au porteur en circulation au 20 septembre 2001 sur présentation du coupon 33 pour les compartiments «EURO», «MULTI CURRENCY», «USD», «CHF», «JPY» et «CORPORATE HIGH YIELD», payable le 28 septembre 2001. Les titres sont cotés ex-coupon le 21 septembre 2001.

- de ratifier la cooptation, en date du 15 janvier 2001, de Monsieur Paul Wolff en remplacement de Monsieur Jean Meyer démissionnaire en date du 15 janvier 2001.

- de ratifier la cooptation en date du 19 septembre 2001 de Messieurs Jean-Luc Gavray, Marc Hentgen et Jean Thill en remplacement de Messieurs Robert Scharte, André Birget et Paul Hayot démissionnaires en date du 19 septembre 2001.

- de réélire en qualité d'administrateurs pour une durée d'un an venant à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2002 ou jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus et soient entrés en fonction: Messieurs Paul Wolff, Yves Wagner, Jean-Luc Gavray, Marc Hentgen, Jean Thill et Marc Bayot.

- de réélire PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. en qualité de Réviseur d'Entreprises pour un mandat d'un an venant à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2002 ou jusqu'à ce que leur successeur ait été élu et soit entré en fonction.

Luxembourg le 1<sup>er</sup> octobre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour GENERALUX

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

S. Harendt-Faramelli / F. Konrad

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68041/004/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**GENERALUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R. C. Luxembourg B 25.819.

Le bilan au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> octobre 2001.

Pour GENERALUX

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

S. Heirendt-Faramelli / F. Konrad

(68050/004/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**GARAGE RUDY REUTER BEGGEN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1220 Luxembourg, 182, rue de Beggen.

R. C. Luxembourg B 29.673.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 15 octobre 2001, vol. 558, fol. 90, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 26 octobre 2001.

Pour GARAGE RUDY REUTER BEGGEN S.A.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

(68063/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**NORAMCO ASSET MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
H. R. Luxembourg B 75.766.

*Auszug der Beschlüsse der Verwaltungsratsmitglieder vom 3. September 2001*

Am 3. September 2001 fassten die Verwaltungsratsmitglieder den folgenden Beschluss:  
Herrn Loris Di Vora wurde als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt, an Stelle von Herrn Yves Stein, der sein Rücktritt bekannt gab.

Luxemburg, den 3. Oktober 2001.

Für gleichlautenden Auszug

Für NORAMCO ASSET MANAGEMENT S.A.

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

S. Heirendt-Faramelli / F. Konrad

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 28, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68042/004/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**DEXIA MICRO-CREDIT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 66.258.

Suite aux décisions de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2001, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- M. Marc Beaujean, MC KINSEY & COMPANY BELGIUM, INC (Bruxelles), 480 Avenue Louise, B-1050 Bruxelles.
- M. Ernst A. Brugger, BRUGGER & PARTNERS LTD., Lagerstrasse 33, P.O. Box 3977, 8021 Zürich, Switzerland.
- M. Benoit Debroye, DEXIA BIL S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.
- M. Bernard Herman, DEXIA ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

- M. André Roelants, DEXIA BIL S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Pour DEXIA MICRO-CREDIT FUND

Société d'Investissement à Capital Variable

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 35, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68057/006/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**FINANCIERE DES DAHLIAS HOLDING S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R. C. Luxembourg B 81.795.

**EXTRAIT**

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de FINANCIERE DES DAHLIAS HOLDING S.A.H. réunie à Luxembourg le 12 octobre 2001 a pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

*1<sup>ère</sup> résolution*

Les associés de FINANCIERE DES DAHLIAS HOLDING S.A.H. décident actes de la révocation de Me Gilles Bouneou avec effet immédiat au jour de la présente réunion de la société FINANCIERE DES DAHLIAS HOLDING S.A.H. de ses fonctions d'administrateur de FINANCIERE DES DAHLIAS HOLDING S.A.H.

*2<sup>ème</sup> résolution*

A l'unanimité les associés de FINANCIERE DES DAHLIAS HOLDING S.A.H. décident de nommer aux fonctions d'administrateur en remplacement de Me Gilles Bouneou, Monsieur Robert Hirsch, conseiller financier, demeurant à CH-1204 Genève, 7, cours de Rive.

Pour extrait conforme

A. Lorang

Avocat

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 34, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68217/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2001.

**COLWINE (LUX), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 81.303.

Il résulte des délibérations du Conseil de Gérance en date du 18 octobre 2001 que, sur base du contrat de transfert de parts sociales signé en date du 18 octobre 2001, le Conseil de Gérance a accepté à l'unanimité que les parts sociales de la société de EUR 125,- chacune, seront désormais réparties comme suit:

Désignation de l'actionnaire	Nombre d'actions
COLONY LASCOMBES PARTNERS L.P.....	106.432
HAMBORO LTD. ....	44.210
DIONISOS INVESTMENT LTD.....	6.632
Mme Weinberg .....	4.421
Mme Volpert .....	4.421
Mme Jeffery .....	4.421
RICHARD M. HAYDEN INC.....	4.421
Mme Kapnick .....	4.421
M. Feenstra.....	4.421
ERIC S. DOBKIN INC. ....	4.421
JOSEPH H. WENDER INC.....	1.105
M. Raby. ....	884
CHALCEDONY LTD.....	2.486
PRASLIN S.A.....	1
Total: .....	192.697

Luxembourg, le 18 octobre 2001.

D. C. Oppelaar / R. P. Pels  
Gérant / Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 36, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68065/724/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**CAIXA LUXEMBURGO, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 62.253.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 2001, vol. 559, fol. 18, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 25 octobre 2001.

Pour CAIXA LUXEMBURGO  
Société d'Investissement à Capital Variable  
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG  
Société Anonyme  
Signatures

(68060/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**CONCEPT MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 44.406.

Le bilan au 31 mai 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 23, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 25 octobre 2001.

Pour CONCEPT MANAGEMENT S.A.  
Société Anonyme  
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG  
Société Anonyme  
Signature

(68062/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

**ARMAND SONNTAG-CLEMENT, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5810 Hesperange, 28, rue de Bettembourg.  
R. C. Luxembourg B 27.641.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire  
tenue à Hesperange le 2 octobre 2001*

Les associés de la ARMAND SONNTAG-CLEMENT, S.à r.l., ont décidé de convertir le capital social en EUR pour le 30 septembre 2001.

Le capital social de 1.250.000,- LUF est ainsi converti de la façon suivante:

Conversion (40,3399) .....	30.986,70 EUR
Augmentation de capital par incorporation de réserves .....	263,33 EUR
	31.250,00 EUR

Le capital social de 31.250,- EUR est représenté par 1.250 parts sociales de 25,- EUR chacune, entièrement libérées en numéraire.

Hesperange, le 2 octobre 2001.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 15 octobre 2001, vol. 558, fol. 90, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68061/503/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**ARMAND SONNTAG-CLEMENT, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5810 Hesperange, 28, rue de Bettembourg.  
R. C. Luxembourg B 27.641.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 15 octobre 2001, vol. 558, fol. 90, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 26 octobre 2001.

*Pour ARMAND SONNTAG-CLEMENT, S.à r.l.*

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

(68066/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 41.963.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 23, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 25 octobre 2001.

*Pour BOSTON INTERNATIONAL FUND II*

*Société d'Investissement à Capital Variable*

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(68064/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**VINTAGE WINES & LUXURY HOTELS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 82.571.

—  
Suite à l'assemblée générale ordinaire du 25 juillet 2001, il résulte que Monsieur Alfio Di Croce, résidant à Via Appia Km 641, I-74100 Taranto a été nommé administrateur-délégué à la gestion journalière de la société.

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

Fait et signé à Luxembourg, le 10 octobre 2001.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 2001, vol. 559, fol. 21, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68067/581/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**FBS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 317.500,-.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 72.772.

En date du 28 août 2001, l'associé unique a décidé:

- de révoquer le mandat de Nicola Coratella demeurant Via Chiavica Romea 63, Ravenna (Italie) de son poste de gérant au sein de la société avec effet immédiat;

- de nommer Monsieur Federico Strocchi demeurant Via M. Gordini n° 5, Ravenna (Italie) comme nouveau gérant de la société avec effet immédiat.

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

Fait et signé à Luxembourg, le 10 octobre 2001.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 2001, vol. 559, fol. 21, case 3. – Reçu 300 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68069/581/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**MDNS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 75.626.

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires a décidé, en date du 5 juin 2001, de transférer le siège social de la société du 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

G. Becquer

Président de l'Assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 2001, vol. 559, fol. 21, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68070/581/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

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

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 70.024.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société DARWIN HOLDING S.A. tenue à Luxembourg, le 22 octobre 2001, que:

- Messieurs Aldo Garzotto et Claudio Leo-Personnettaz ont démissionné en tant qu'administrateurs de la société;

- ont été nommés comme administrateurs de la société:

Maître Victor Elvinger, avocat, demeurant à Luxembourg,

Maître Serge Marx, avocat, demeurant à Luxembourg,

leur mandat prendra fin en 2005;

- la valeur nominale des actions a été supprimée;

- le capital social a été converti de lires italiennes en euro pour le porter de 60.000.000,- ITL (soixante millions de lires italiennes) à EUR 30.987,41 (trente mille neuf cent quatre-vingt-sept euro et quarante et un centimes);

- le capital autorisé de la société a été converti de lires italiennes en euro pour le porter de 300.000.000,- ITL (trois cent millions de lires italiennes) à EUR 154.937,07 (cent cinquante-quatre mille neuf cent trente-sept euro et sept centimes);

- l'article 5 alinéa 1<sup>er</sup> et la première phrase de l'alinéa 2 du même article des statuts ont été modifiés pour leur donner la teneur suivante:

**«Art. 5. alinéa 1<sup>er</sup> et 1<sup>ère</sup> phrase de l'alinéa 2.**

Le capital social est fixé à EUR 30.987,41 (trente mille neuf cent quatre-vingt-sept euro et quarante et un centimes), divisé en 600 (six cents) actions sans désignation de valeur nominale.

Le capital autorisé de la société est fixé à EUR 154.937,07 (cent cinquante-quatre mille neuf cent trente-sept euro et sept centimes), représenté par 3.000 (trois mille) actions sans désignation de valeur nominale.»

Luxembourg, le 22 octobre 2001.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 37, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68096/304/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**EURORESEARCH PARTNERSHIP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 62.395.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 juin 2001 que la démission de la société VGD LUXEMBOURG, S.à r.l. en tant que Commissaire aux Comptes est acceptée.

La société ELPERS & CO REVISEURS D'ENTREPRISES, S.à r.l., ayant son siège social à 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, est élue nouveau Commissaire aux Comptes. Elle terminera le mandat du Commissaire aux Comptes précédent, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2003.

Luxembourg, le 26 juin 2001.

Pour extrait conforme

R.P. Pels

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 36, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68072/724/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

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

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 75.551.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 2001, vol. 559, fol. 36, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

R. P. Pels

(68075/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**PEYROT INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 63.536.

—  
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 2001, vol. 559, fol. 36, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

R. P. Pels

(68076/724/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**MORGAN STANLEY ASSET MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6C, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 29.193.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'une résolution circulaire du conseil d'administration de la société en date du 12 septembre 2001 que:

- Monsieur James L. Tanner a démissionné de ses fonctions d'administrateur de la société avec effet au 24 août 2001,
- Monsieur Robert Sargent a été coopté en remplacement de Monsieur James L. Tanner avec effet au 12 septembre 2001

de sorte que le conseil d'administration de la société se compose désormais comme suit:

- Monsieur Thomas B. Quantrille, executive director, MORGAN STANLEY ASSET AND INVESTMENT TRUST MANAGEMENT CO. LIMITED, 4-20-3 Ebisu, Shibuya-ku, Tokyo 150-6009, Japan
- Monsieur Robert Sargent, European Business Head, CEO, MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED, 25, Cabot Square, Canary Wharf, London, England, E14 4QA,
- Monsieur Jacques Elvinger, avocat, 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg

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

Luxembourg, le 24 octobre 2001.

Pour MORGAN STANLEY ASSET MANAGEMENT S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 2001, vol. 559, fol. 45, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68225/260/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2001.

---



Ensuite, à la suite de ces décisions et de la fusion avec WANG GLOBAL BELGIUM, S.p.r.l., les statuts ont fait l'objet d'une coordination approuvée par l'Assemblée générale et ont été annexés au procès-verbal de ladite Assemblée déposé au Registre de commerce et des sociétés le 18 août 2000.

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

Luxembourg, le 16 octobre 2001

Enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 2001, vol. 559, fol. 21, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68074/581/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

### **SORRILUX.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 148, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 33.135.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 26, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 26 octobre 2001.

Signature.

(68078/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

### **DORIAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 31.581.

Le siège social est transféré à L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 26, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68079/637/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

### **AFTS HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 58.470.

Le siège social est transféré à L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 26, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68080/637/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

### **COMPUTACENTER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 26, place de la Gare.

R. C. Luxembourg B 52.391.

#### EXTRAIT

Il résulte d'une réunion du conseil d'administration tenue en date du 20 septembre 2001 que:

- les pouvoirs conférés à Madame Netty Klein, aux fins de représenter la société pour la signature de tous les documents en relation avec des adjudications auxquelles souhaiterait participer la société, lui ont été retirés et Monsieur Pascal Dumont, résident à F-57110 Koenigsmacker, 9, rue de Lavausseau s'est vu conférer les mêmes pouvoirs.

- les pouvoirs de signatures conférés à Madame Netty Klein, en relation avec les comptes bancaires de la société, lui ont été retirés et les mêmes pouvoirs ont été conférés à Monsieur Pascal Dumont.

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 32, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68099/304/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**ALEFIN PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 64.823.

Le siège social est transféré à L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 26, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68081/637/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**AL.GIO.FIN. INTERNATIONAL PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 74.605.

Le siège social est transféré à L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 26, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68083/637/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**BEVERLI PARTICIPATIONS FINANCIERES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 50.799.

Le siège social est transféré à L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 26, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68084/637/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**FAAA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2014 Luxembourg, 15, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 49.609.

*Extrait du Procès-verbal de l'assemblée extraordinaire tenue le 27 septembre 2001.*

*Première résolution*

Madame Fabienne Callot, commissaire aux comptes démissionnaire, sera remplacée par AUDIEX, société anonyme, 57, avenue de la Faïencerie L-1510 Luxembourg qui terminera le mandat du commissaire démissionnaire.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de remplacer les administrateurs: Monsieur Jean Souillard, Monsieur Guy Genin et Monsieur Jean-Marie Bondioli par les personnes ci-après désignées qui termineront les mandats des administrateurs démissionnaires.

Monsieur Claude Schmitz, expert-comptable, demeurant à Sandweiler

Monsieur Guy Hornick, expert comptable, demeurant à Bertrange

Monsieur Edmond Ries, expert comptable, demeurant à Bertrange

L'assemblée donne décharge aux administrateurs démissionnaires pour l'exercice de leur mandat.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de procéder au changement de siège social en faveur du 15 boulevard Prince Henri, L-2014 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 27 septembre 2001.

FAAA S.A.

E. Ries / C. Schmitz

Deux administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2001, vol. 559, fol. 40, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(68111/045/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**BRANDOTEX PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 53.553.

Le siège social est transféré à L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 26, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(68086/637/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**COLBACH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 48.569.

Le siège social est transféré à L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 26, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(68087/637/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**BBA INTERNATIONAL INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 72.091.

Le bilan au 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 24 octobre 2001, vol. 559, fol. 32, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

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

Luxembourg, le 26 octobre 2001.

*Pour la société*

*Un mandataire*

*Signatures*

(68088/304/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---

**EUROMARLINK S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 70.368.

Le siège social est transféré à L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2001, vol. 559, fol. 26, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(68089/637/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2001.

---