

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° 384**8 mars 2002****SOMMAIRE**

Ajax S.A.H., Luxembourg	18412	France Industrial Properties N° 1 S.A., Luxembourg	18402
Alerion Lux S.A., Luxembourg	18423	Gema Holding S.A., Luxembourg	18422
Amuco S.A.H., Luxembourg	18406	Grands Crus Sélection S.A., Howald	18405
Angilles S.A.H., Luxembourg	18418	Hathor S.A.H., Luxembourg	18411
Apex Holding S.A., Luxembourg	18398	Haykal S.A.H., Luxembourg	18411
Artam S.A., Luxembourg	18425	Hotin S.A.H., Luxembourg	18426
Assolux, S.à r.l., Luxembourg	18402	Ifonas S.A., Luxembourg	18425
Athena II, Sicav, Luxembourg	18404	Indian Investment S.A.H., Luxembourg	18412
Athena II, Sicav, Luxembourg	18404	Julius Baer Multifund Advisory AG, Luxembourg	18386
Athena II, Sicav, Luxembourg	18404	Julius Baer Multiinvest Advisory AG, Luxembourg	18391
Athena, Sicav, Luxembourg	18403	Julius Baer Multipartner Advisory AG, Luxembourg	18395
Athena, Sicav, Luxembourg	18403	Juna S.A.H., Luxembourg	18412
Athena, Sicav, Luxembourg	18404	Kaupthing Fund	18389
Atlantas Sicav, Luxembourg	18430	Kim International S.A., Luxembourg	18422
Belvedere Communications Holding S.A., Luxembourg	18406	Labmed S.A., Luxembourg	18428
BI Investment Funds	18419	Lioninvest S.A., Luxembourg	18427
Capital International Fund, Sicav, Luxembourg	18430	LSOF Courbevoie Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	18394
Capital Italia, Sicaf, Luxembourg	18418	Luxembourg Machining Technology S.A., Lintgen	18425
Cariges S.A., Luxembourg-Kirchberg	18413	Luxembourg Patent Company S.A., Lintgen	18402
(Les) Cerisiers S.A., Luxembourg	18422	Mar Holding S.A., Luxembourg	18424
(La) Cité, S.à r.l., Luxembourg	18411	Marite S.A., Luxembourg	18427
Clara S.A., Luxembourg	18431	Monte Sicav, Luxembourg	18421
Cocteau S.A.H., Luxembourg	18411	Monteagle Holdings S.A.	18419
Commodities Limited S.A., Luxembourg	18429	Montefin Holding S.A., Luxembourg	18425
Compagnie Financière de l'Ernz Noire S.A., Luxembourg	18431	Natsan S.A., Luxembourg	18432
Conafex Holdings S.A.	18428	Navia Holding S.A., Luxembourg	18420
Concise Holding S.A., Luxembourg	18421	Oppenheim Aca Concept, Sicav, Luxembourg	18424
Delco International S.A., Luxembourg	18432	Oppenheim Portfolio B Sicav, Luxembourg	18426
ECG Participations S.A., Luxembourg	18405	(La) Pétrusse Investissements S.A., Luxembourg	18424
ECG Participations S.A., Luxembourg	18405	Pizzeria Bella Napoli, S.à r.l., Luxembourg	18432
Envoy Holding S.A., Luxembourg	18420	Rams S.A., Luxembourg	18428
Espro S.A., Luxembourg	18394	Red Wings S.A., Luxembourg	18427
Europäische Finanz Gesellschaft A.G., Luxembourg	18423	Rotarex Venture S.A., Lintgen	18427
Falcon Investment Holdings S.A.	18429	Saiclo (Luxembourg) S.A., Luxembourg	18415
Fedi S.A.H., Luxembourg	18411	Saiclo (Luxembourg) S.A., Luxembourg	18418
FFF Management & Trust S.A., Luxembourg	18412	Somagest Holding S.A., Luxembourg	18422
Financière Petra S.A.H., Luxembourg	18403	Sorano S.A.H., Luxembourg	18426
Financière Petra S.A.H., Luxembourg	18403	Sorelu S.A., Luxembourg	18421
Financière San Francisco S.A.H., Luxembourg	18412	Universal-Net S.A., Luxembourg	18423
France Industrial Properties N° 1 S.A., Luxembourg	18399	Utopia S.A., Luxembourg	18431
		WFBV Sicav, Luxembourg-Strassen	18420

JULIUS BAER MULTIFUND ADVISORY, Holdingaktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1611 Luxemburg, 65, avenue de la Gare.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundzwei, am achten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker, mit Amtssitz in Luxemburg, sind erschienen:

1.- JULIUS BAER INVEST AG, eine Gesellschaft nach Schweizer Recht mit Sitz in Bahnhofstrasse 40, CH-8001 Zürich, Schweiz,

vertreten durch Hermann Beythan, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht vom 7. Januar 2002.

2.- Martin P. Vogel, wohnhaft in Bergstrasse 66, CH-8810 Horgen, Schweiz,

vertreten durch Hermann Beythan, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht vom 7. Januar 2002.

Die Vollmachten, nachdem sie vom Bevollmächtigten und dem unterzeichneten Notar ne varietur paraphiert wurden, werden mit dem Original des Protokolls registriert.

Zwischen den Erschienenen wurde beschlossen, eine Aktiengesellschaft zu gründen gemäß folgender Satzung:

I. Name, Sitz und Zweck der Gesellschaft

Art. 1. Zwischen den Gesellschaftern besteht eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht unter dem Namen JULIUS BAER MULTIFUND ADVISORY (die «Gesellschaft»), in der Form einer «société anonyme holding».

Art. 2. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Sie kann durch Beschluß der Gesellschafter, der in unter den für eine Änderung der Satzung erforderlichen Bedingungen erfolgt, jederzeit aufgelöst werden.

Art. 3. Gesellschaftssitz ist Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg.

Der Gesellschaftssitz kann mittels eines Beschlusses des Verwaltungsrats der Gesellschaft (der «Verwaltungsrat») innerhalb der Gemeinde Luxemburg-Stadt verlegt werden.

Durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrats können Niederlassungen und Repräsentanzen in einem anderen Ort des Großherzogtums sowie im Ausland gegründet werden.

Auf Grund eines bestehenden oder unmittelbar drohenden politischen, militärischen oder anderweitigen Notfalls außerhalb der Kontrolle, Verantwortlichkeit und Einflußmöglichkeit der Gesellschaft, der die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland gefährdet, kann der Verwaltungsrat durch einfachen Beschluß den Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur Wiederherstellung von normalen Verhältnissen ins Ausland verlegen. In diesem Fall wird jedoch die Gesellschaft die luxemburgische Nationalität beibehalten.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist die Erbringung von Leistungen auf dem Gebiet der Anlageberatung ausschließlich an die JULIUS BAER MULTIFUND, eine «société d'investissement à capital variable» nach luxemburger Recht.

Die Gesellschaft kann alle mit dem obigen zusammenhängenden Tätigkeiten erbringen, soweit dies im Rahmen des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über Holdinggesellschaften (das «Gesetz von 1929») und dessen Auslegung im vorliegenden Zusammenhang zulässig ist. Auch kann die Gesellschaft Anlagen in den JULIUS BAER MULTIFUND tätigen.

Die obenstehende Liste ist beispielhaft, jedoch nicht abschließend.

Die Gesellschaft kann alle anderen Geschäfte tätigen und Maßnahmen treffen, die ihrem Gesellschaftszweck dienen, unter Berücksichtigung der im Gesetz von 1929 und im Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich Änderungsgesetzen (das «Gesetz von 1915») festgesetzten Begrenzungen.

II. Grundkapital und Aktien

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beläuft sich auf fünfundsiebzigtausend Euro (EUR 75.000,-) und ist in fünfundsiebzig (75) Aktien mit einem Nennwert von tausend Euro (EUR 1.000,-) pro Aktie eingeteilt.

Art. 6. Die Aktien sind voll eingezahlt und haben die Form von Namensaktien.

Art. 7. Das Gesellschaftskapital kann durch Beschluß der Gesellschafter, der unter den für eine Änderung dieser Satzung erforderlichen Bedingungen erfolgt, aufgestockt oder reduziert werden.

III. Organisation der Gesellschaft

Art. 8. Die Organe der Gesellschaft sind:

- A. Die Generalversammlung
- B. Der Verwaltungsrat
- C. Der Rechnungskommissar
- A. Die Generalversammlung

Art. 9. Die jährliche Generalversammlung findet am fünfzehnten (15) Tag im Monat März um 17.00 Uhr am Gesellschaftssitz oder einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort statt.

Falls dieser Tag kein Bankarbeitstag in Luxemburg ist, so findet sie am nächstfolgenden Bankarbeitstag in Luxemburg statt.

Außerordentliche Generalversammlungen werden durch den Verwaltungsrat oder, im Einklang mit dem Gesetz von 1915, vom Rechnungskommissar einberufen. Eine Generalversammlung muß einberufen werden, wenn ein oder mehrere Gesellschafter, die über ein Fünftel der sich im Umlauf befindlichen Aktien verfügen, dies verlangen.

Die Einladungen erfolgen im Einklang mit dem Gesetz von 1915.

Wenn alle Gesellschafter anwesend oder vertreten sind und diese bestätigen, über die Tagesordnung der Generalversammlung unterrichtet zu sein, kann auf eine Einberufung verzichtet werden.

Der Verwaltungsrat kann weitere Bedingungen für die Teilnahme an einer Generalversammlung festlegen. Generalversammlungen, einschließlich der jährlichen Generalversammlung, können im Ausland abgehalten werden, wenn gemäß dem freien Ermessen des Verwaltungsrats Umstände höherer Gewalt dies erforderlich machen.

Art. 10. Der Präsident des Verwaltungsrates, sofern ein solcher bestimmt wurde und er anwesend ist oder sonst die von der Generalversammlung per Mehrheitsbeschluß bestimmte Person, übt den Vorsitz einer Generalversammlung aus.

Der Vorsitzende der Generalversammlung bestimmt den Protokollführer der Versammlung.

Die von der Generalversammlung per Mehrheitsbeschluß bestimmte Person übernimmt das Amt des Stimmenzählers.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse wird ein Protokoll aufgenommen. Dieses Protokoll wird vom Vorsitzenden, vom Protokollführer und vom Stimmenzähler unterzeichnet.

Art. 11. Die Generalversammlung hat die vom Gesetz von 1915 bestimmten Befugnisse, sofern diese Satzung nichts anderes bestimmt. Insbesondere hat sie die folgende Befugnisse:

- (a) die Satzung zu ändern;
- (b) Mitglieder des Verwaltungsrats und den Rechnungskommissar zu bestellen und abzurufen und ihre Vergütungen festzusetzen;
- (c) die Einwilligung zur Übertragung der laufenden Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats zu erteilen;
- (d) die Berichte des Verwaltungsrats und des Rechnungskommissars entgegenzunehmen;
- (e) die jährliche Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung zu genehmigen;
- (f) den Mitgliedern des Verwaltungsrats und dem Rechnungskommissar Entlastung zu erteilen;
- (g) über die Verwendung des Jahresergebnisses zu beschließen;
- (h) die Gesellschaft aufzulösen.

Art. 12. Die Generalversammlung faßt ihre Beschlüsse, soweit es im Gesetz von 1915 nicht anders bestimmt ist, mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter.

Jeder Gesellschafter kann sein Stimmrecht selbst oder durch einen Bevollmächtigten, der kein Gesellschafter zu sein braucht, ausüben. Eine solche Bevollmächtigung kann mittels Brief, Fax, Fernschreiben oder in anderer vom Verwaltungsrat bestimmter Art und Weise erfolgen. Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

B. Der Verwaltungsrat

Art. 13. Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die keine Gesellschafter sein brauchen. Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit von einer Generalversammlung abberufen werden.

Die Generalversammlung bestimmt die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Dauer ihrer Mandate, welche sechs Jahre nicht überschreiten darf. Eine Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder ist möglich.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen. Eine solche Bestellung muß von der nächstfolgenden Generalversammlung bestätigt werden.

Art. 14. Unter seinen Mitgliedern kann der Verwaltungsrat einen Präsidenten wählen. Der Präsident hat in den Verwaltungsratssitzungen den Vorsitz. In Abwesenheit des Präsidenten oder wenn kein Präsident gewählt wurde, wird die Sitzung des Verwaltungsrats von einem durch die anwesenden Verwaltungsratsmitglieder per Mehrheitsbeschluß gewählten Vorsitzenden geleitet.

Weiterhin kann der Verwaltungsrat einen Sekretär, der für die Protokollführung verantwortlich ist, bestimmen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlußfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen. Die Bevollmächtigung dazu kann mittels Brief, Fax, Fernschreiben oder in anderer vom Verwaltungsrat bestimmter Art und Weise erteilt werden.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefaßt. Bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende keinen Stichentscheid.

Versammlungen des Verwaltungsrats werden vom Präsidenten oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Die Einberufung erfolgt mittels Brief, Fax, Fernschreiber oder in anderer vom Verwaltungsrat bestimmter Art und Weise an alle Verwaltungsratsmitglieder mindestens 48 Stunden vor der Versammlung, es sei denn in Notfällen, wobei dann der Grund des Notfalls in der Einberufung angegeben ist. Die Einberufungen geben den Ort der Versammlung und ihre Tagesordnung an.

Die Verwaltungsratsmitglieder können auf eine Einberufung verzichten. Eine Einberufung ist nicht erforderlich, wenn die Versammlung zu einer in einer vorherigen Versammlung bestimmten Zeit und am dort bestimmten Ort stattfindet.

In dringlichen Fällen können Verwaltungsratsbeschlüsse im Umlaufverfahren erfolgen, wobei die Beschlüsse auf einem oder mehreren gleichlautenden Dokumenten, die von allen Verwaltungsratsmitgliedern zu unterzeichnen sind, dokumentiert werden.

Die Teilnahme an einer Verwaltungsratssitzung kann auch telefonisch oder per Videokonferenzschaltung oder auf ähnlicher vom Verwaltungsrat beschlossener Art und Weise erfolgen. Eine solche Teilnahme ist einer physischen Teilnahme gleichgestellt.

Art. 15. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz von 1915 der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat kann beratende Ausschüsse, deren Mitglieder nicht dem Verwaltungsrat angehören müssen, bestimmen.

Der Verwaltungsrat kann auch einzelne Verwaltungsratsmitglieder oder Dritte mit der Gesamtheit oder einem Teil der täglichen Geschäftsführung oder der Vertretung der Gesellschaft mit den vom Verwaltungsrat beschlossenen Befugnissen betrauen.

Die Übertragung der täglichen Geschäftsführung auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats bedarf der Einwilligung der Generalversammlung.

Art. 16. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats sind vom Präsidenten oder vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung sowie vom Sekretär, wenn ein solcher bestellt wurde, oder sonst von einem Verwaltungsratsmitglied zu unterschreiben. Vollmachten sind dem Protokoll beizufügen.

Gerichtlich vorzulegende Kopien oder Auszüge solcher Sitzungsprotokolle sollen vom Präsidenten des Verwaltungsrats oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

C. Der Rechnungskommissar

Art. 17. Die Bücher der Gesellschaft werden durch einen oder mehrere Rechnungskommissare kontrolliert.

Rechnungskommissare werden für eine Dauer bis zu sechs Jahren von der Generalversammlung ernannt; sie können jederzeit von einer Generalversammlung abberufen werden. Eine Wiederwahl eines Rechnungskommissars ist zulässig.

IV. Vertretung der Gesellschaft

Art. 18. Die Gesellschaft wird durch die gemeinschaftlichen Unterschriften von zwei Verwaltungsratsmitgliedern immer rechtswirksam vertreten.

Art. 19. Weiterhin wird die Gesellschaft im Rahmen der täglichen Geschäftsführung durch die Unterschrift oder Unterschriften der hierzu vom Verwaltungsrat gemäß Artikel 15 bestimmten Person oder Personen rechtswirksam vertreten.

Art. 20. Schließlich wird die Gesellschaft durch die Unterschrift oder Unterschriften von Bevollmächtigten, denen gemäß Artikel 15 eine Vollmacht erteilt wurde, im Rahmen einer solchen Vollmacht rechtswirksam vertreten.

V. Rechnungsabschluß und Gewinnverwendung

Art. 21. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jeden Jahres.

Art. 22. Der Verwaltungsrat erstellt den Jahresabschluß und die Gewinn- und Verlustrechnung und übermittelt diese Dokumente zusammen mit seinem Bericht an den Rechnungskommissar, der seinerseits einen Bericht erstellt.

Art. 23. Fünf Prozent des Jahresgewinns werden der gesetzlichen Rücklage zugeteilt, dies solange bis diese Rücklage zehn Prozent des Gesellschaftskapitals beträgt.

Die jährliche Generalversammlung entscheidet auf Vorschlag des Verwaltungsrats über die Verwendung des rechtlichen verfügbaren Gewinns der Gesellschaft.

Dieser kann vorgetragen, verteilt oder in Rücklagen eingestellt werden.

Der Verwaltungsrat kann, unter Beachtung der Vorschriften des Gesetzes von 1915, Zwischendividenden beschließen.

VI. Anwendbares Recht

Art. 24. Ergänzend gelten die Bestimmungen des Gesetzes von 1915 und des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über Holdinggesellschaften (unter Einbeziehung von dessen Auslegung).

VII. Bekanntmachungen

Art. 25. Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg.

Übergangsbestimmungen

1. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung und endet am 31. Dezember 2002.
2. Die erste jährliche Generalversammlung findet im Jahr 2003 statt.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Die vorgenannten Parteien erklären, nach Annahme der Satzung, ihre Zeichnung von fünfundsiebzig Aktien wie folgt:

1. JULIUS BAER INVEST AG, wie vorgenannt,	74 Aktien	74.000,- EUR
2. Martin Vogel, wie vorgenannt,	1 Aktie	1.000,- EUR
Gesamt:	75 Aktien	75.000,- EUR

Alle Aktien wurden vollständig in bar eingezahlt, wodurch der Gesellschaft ab heute der Betrag von 75.000,- Euro zur Verfügung steht, wie dies dem beurkundenden Notar nachgewiesen wurde.

Erklärung

Der beurkundende Notar erklärt, daß die Bestimmungen von Artikel 26 des Gesetzes von 1915 erfüllt wurden und bestätigt dies ausdrücklich.

Schätzung der Gründungskosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, in welcher Form auch immer, die der Gesellschaft aus Anlaß ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ca. EUR 3.820,-.

Erste Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann haben die Erschienenen, die das gesamte Grundkapital vertreten, sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich ordentlich einberufen betrachten, zusammen gefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefaßt:

Erster Beschluss

Es soll fünf Verwaltungsratsmitglieder und einen Rechnungskommissar geben.

Zweiter Beschluss

Zu Verwaltungsratsmitgliedern wurden bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung ernannt:

- 1.- Herr Dr. Peter Spinnler, Verwaltungsratspräsident JULIUS BAER INVESTMENT FUND SERVICES LTD., Freigutstrasse 12, CH-8002 Zürich.
- 2.- Herr Walter Knabenhans, Präsident der Konzernleitung JULIUS BAER GRUPPE, Bahnhofstrasse 36, CH-8010 Zürich.
- 3.- Herr Andreas Bär, Mitglied des Verwaltungsrats JULIUS BAER INVESTMENT FUND SERVICES, LTD., Freigutstrasse 12, CH-8002 Zürich.
- 4.- M^e Freddy Brausch, Partner LINKLATERS LOESCH, 4, rue Carlo Hemmer, L-1110 Luxemburg, und
- 5.- Herr John Pauly, Geschäftsführer und Direktor der FIRST EUROPEAN TRANSFER AGENT S.A., 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxemburg.

Dritter Beschluss

Zum Rechnungskommissar wurde bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung ernannt: PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1471 Luxemburg.

Vierter Beschluss

Die Versammlung gestattet die Ernennung eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder mit der Befugnis, die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft zu übernehmen.

Fünfter Beschluss

Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg, 65, avenue de la Gare, L-1611 Luxemburg.

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

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

Gezeichnet: H. Beythan, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2002, vol. 11CS, fol. 52, case 4. – Reçu 750 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 15. Januar 2002.

P. Decker.

(05786/206/216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2002.

KAUPTHING FUND, Fonds Commun de Placement.

*Amendment agreement to the management regulations dated March 2002
to the management regulations dated 29 October 1996 and as amended from time to time*

Between:

KAUPTHING MANAGEMENT COMPANY S.A. a société anonyme, with its registered office at 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg («the Management Company») and

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG, a Luxembourg Bank under the form of a société anonyme with its registered office at 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg («the Custodian»)

Whereas:

a) Pursuant to the Management Regulations of KAUPTHING FUND, a Luxembourg undertaking for collective investment in transferable securities, a Fonds Commun de Placement («the Fund»), the Management Company may, with the approval of the Custodian, amend the Management Regulations of the Fund, in whole or in part.

b) The Management Company and the Custodian are satisfied that the amendments proposed to be made to the Management Regulations are in the best interests of the holders of Units.

The Custodian and the Management Company hereby agree to amend the Management Regulations as follows:

I. Article 7: Issue of Units, Subscription and Payment Procedure

The list of available sub-Funds under Article 7 has been restated as follows:

The following two sub-Funds are available for subscription since September 1996:

KAUPTHING FUND - EURO BOND CLASS formerly known as (KAUPTHING FUND - Global Bond Class)
KAUPTHING FUND - GLOBAL EQUITY CLASS

The following two sub-Funds are available for subscription since 1st March 1997:

KAUPTHING FUND - ICELANDIC GOVERNMENT BOND CLASS (formerly known as KAUPTHING FUND - Icelandic Bond Class)

KAUPTHING FUND - ICELANDIC EQUITY CLASS

The following sub-Fund is available since 13 October 1999:

KAUPTHING FUND - GLOBAL TECHNOLOGY CLASS

The following sub-Fund is available as from 14 September 2000:

KAUPTHING FUND - NORDIC GROWTH CLASS

The following sub-Fund is available as from 3 September 2001.

KAUPTHING FUND - EUROPEAN EQUITY CLASS

The following sub-Funds are available from 8 March 2002:

KAUPTHING FUND - GLOBAL VALUE CLASS**KAUPTHING FUND - GLOBAL GROWTH CLASS****KAUPTHING FUND - US BOND CLASS**

The following sub-Funds will be available in the future:

KAUPTHING FUND - MONEY MARKET CLASS**KAUPTHING FUND - GLOBAL HEALTH CLASS****II. Article 9: Determination of the Net Asset Value**

The first two paragraphs of Article 9 have been restated as follows:

The value per unit (hereinafter «Net Asset Value») is determined in Luxembourg, under the responsibility of the Management Company's Board of Directors and under the supervision of the Custodian Bank.

Sub-Funds	Valuation Day
EURO BOND CLASS (formerly known as KAUPTHING FUND - Global Bond Class)	Each bank business day in Luxembourg
US BOND CLASS CLASS	Each bank business day in Luxembourg
GLOBAL EQUITY CLASS	Each bank business day in Luxembourg
ICELANDIC GOVERNMENT BOND CLASS (formerly known as KAUPTHING FUND - Icelandic Bond Class)	Each bank business day in Luxembourg
ICELANDIC EQUITY CLASS	Each bank business day in Luxembourg
GLOBAL TECHNOLOGY CLASS	Each bank business day in Luxembourg
NORDIC GROWTH CLASS	Each bank business day in Luxembourg
EUROPEAN EQUITY CLASS	Each bank business day in Luxembourg
GLOBAL HEALTH CLASS	Each bank business day in Luxembourg
GLOBAL VALUE	Each bank business day in Luxembourg
GLOBAL GROWTH CLASS	Each bank business day in Luxembourg

III. Article 22: Investment policy of the sub-Funds

- Addition of item 12. which shall henceforth read as follows:

12. KAUPTHING FUND - GLOBAL GROWTH CLASS

This Sub-Fund invests mainly in growth shares and other value equity securities of worldwide companies that have shown or are expected to show rapid earnings and revenue growth. These «Growth» stocks are considered to be risky investments and usually make little or no dividend payment to unitholders.

five business days

The Sub-Fund may also invest in fixed income securities denominated in any major freely convertible currency and, up to maximum of 10% of its net assets, in warrants on transferable securities worldwide.

IV. Article 23: Launch of future sub-Funds

Amendment of the first paragraph which shall henceforth read as follows:

«The Directors may launch Kaupthing Fund-Money Market Class and Kaupthing Fund-Global Health Class at the appropriate time and, in that case, the Prospectus and Management Regulations will be updated.»

V. Article 29: Effective Date

«These Management Regulations entered into force on 16 September 1996 and amendments thereto were published in the Mémorial on 26 February 1997, 17 April 1997, 20 June 1997, 14 May 1998, on 6 October 1999, on 2 November 1999, on 19 September 2000, on 27 August 2001, on 22 October 2001, on 23 February and 8 March 2002.»

These amendments to the Management Regulations will enter into force five days following their publication in the Mémorial.

KAUPTHING MANAGEMENT COMPANY S.A.

Signature

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG, Société Anonyme

as Custodian

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 6 mars 2002, vol. 565, fol. 39, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(19231/010/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mars 2002.

JULIUS BAER MULTIINVEST ADVISORY, Holdingaktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1611 Luxemburg, 65, avenue de la Gare.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundzwei, am achten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker, mit Amtssitz in Luxemburg, sind erschienen:

1.- JULIUS BAER INVEST AG, eine Gesellschaft nach Schweizer Recht mit Sitz in Bahnhofstrasse 40, CH-8001 Zürich, Schweiz,

vertreten durch Hermann Beythan, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht vom 7. Januar 2002.

2.- Martin P. Vogel, wohnhaft in Bergstrasse 66, CH-8810 Horgen, Schweiz,

vertreten durch Hermann Beythan, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht vom 7. Januar 2002.

Die Vollmachten, nachdem sie vom Bevollmächtigten und dem unterzeichneten Notar ne varietur paraphiert wurden, werden mit dem Original des Protokolls registriert.

Zwischen den Erschienenen wurde beschlossen, eine Aktiengesellschaft zu gründen gemäß folgender Satzung:

I. Name, Sitz und Zweck der Gesellschaft

Art. 1. Zwischen den Gesellschaftern besteht eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht unter dem Namen JULIUS BAER MULTIINVEST ADVISORY (die «Gesellschaft»), in der Form einer «société anonyme holding».

Art. 2. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Sie kann durch Beschluß der Gesellschafter, der in unter den für eine Änderung der Satzung erforderlichen Bedingungen erfolgt, jederzeit aufgelöst werden.

Art. 3. Gesellschaftssitz ist Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg.

Der Gesellschaftssitz kann mittels eines Beschlusses des Verwaltungsrats der Gesellschaft (der «Verwaltungsrat») innerhalb der Gemeinde Luxemburg-Stadt verlegt werden.

Durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrats können Niederlassungen und Repräsentanzen in einem anderen Ort des Großherzogtums sowie im Ausland gegründet werden.

Auf Grund eines bestehenden oder unmittelbar drohenden politischen, militärischen oder anderweitigen Notfalls außerhalb der Kontrolle, Verantwortlichkeit und Einflußmöglichkeit der Gesellschaft, der die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland gefährdet, kann der Verwaltungsrat durch einfachen Beschluß den Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur Wiederherstellung von normalen Verhältnissen ins Ausland verlegen. In diesem Fall wird jedoch die Gesellschaft die luxemburgische Nationalität beibehalten.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist die Erbringung von Leistungen auf dem Gebiet der Anlageberatung ausschließlich an die JULIUS BAER MULTIINVEST, eine «société d'investissement à capital variable» nach luxemburger Recht.

Die Gesellschaft kann alle mit dem obigen zusammenhängenden Tätigkeiten erbringen, soweit dies im Rahmen des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über Holdinggesellschaften (das «Gesetz von 1929») und dessen Auslegung im vorliegenden Zusammenhang zulässig ist. Auch kann die Gesellschaft Anlagen in den JULIUS BAER MULTIINVEST tätigen.

Die obenstehende Liste ist beispielhaft, jedoch nicht abschließend.

Die Gesellschaft kann alle anderen Geschäfte tätigen und Maßnahmen treffen, die ihrem Gesellschaftszweck dienen, unter Berücksichtigung der im Gesetz von 1929 und im Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich Änderungsgesetzen (das «Gesetz von 1915») festgesetzten Begrenzungen.

II. Grundkapital und Aktien

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beläuft sich auf fünfundsiebzigtausend Euro (EUR 75.000,-) und ist in fünfundsiebzig (75) Aktien mit einem Nennwert von tausend Euro (EUR 1.000,-) pro Aktie eingeteilt.

Art. 6. Die Aktien sind voll eingezahlt und haben die Form von Namensaktien.

Art. 7. Das Gesellschaftskapital kann durch Beschluß der Gesellschafter, der unter den für eine Änderung dieser Satzung erforderlichen Bedingungen erfolgt, aufgestockt oder reduziert werden.

III. Organisation der Gesellschaft

Art. 8. Die Organe der Gesellschaft sind:

A. Die Generalversammlung

B. Der Verwaltungsrat

C. Der Rechnungskommissar

A. Die Generalversammlung

Art. 9. Die jährliche Generalversammlung findet am fünfzehnten (15) Tag im Monat März um 16.30 Uhr am Gesellschaftssitz oder einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort statt.

Falls dieser Tag kein Bankarbeitstag in Luxemburg ist, so findet sie am nächstfolgenden Bankarbeitstag in Luxemburg statt.

Außerordentliche Generalversammlungen werden durch den Verwaltungsrat oder, im Einklang mit dem Gesetz von 1915, vom Rechnungskommissar einberufen. Eine Generalversammlung muß einberufen werden, wenn ein oder mehrere Gesellschafter, die über ein Fünftel der sich im Umlauf befindlichen Aktien verfügen, dies verlangen.

Die Einladungen erfolgen im Einklang mit dem Gesetz von 1915.

Wenn alle Gesellschafter anwesend oder vertreten sind und diese bestätigen, über die Tagesordnung der Generalversammlung unterrichtet zu sein, kann auf eine Einberufung verzichtet werden.

Der Verwaltungsrat kann weitere Bedingungen für die Teilnahme an einer Generalversammlung festlegen. Generalversammlungen, einschließlich der jährlichen Generalversammlung, können im Ausland abgehalten werden, wenn gemäß dem freien Ermessen des Verwaltungsrats Umstände höherer Gewalt dies erforderlich machen.

Art. 10. Der Präsident des Verwaltungsrates, sofern ein solcher bestimmt wurde und er anwesend ist oder sonst die von der Generalversammlung per Mehrheitsbeschluß bestimmte Person, übt den Vorsitz einer Generalversammlung aus.

Der Vorsitzende der Generalversammlung bestimmt den Protokollführer der Versammlung.

Die von der Generalversammlung per Mehrheitsbeschluß bestimmte Person übernimmt das Amt des Stimmzählers.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse wird ein Protokoll aufgenommen. Dieses Protokoll wird vom Vorsitzenden, vom Protokollführer und vom Stimmzähler unterzeichnet.

Art. 11. Die Generalversammlung hat die vom Gesetz von 1915 bestimmten Befugnisse, sofern diese Satzung nichts anderes bestimmt. Insbesondere hat sie die folgende Befugnisse:

- (a) die Satzung zu ändern;
- (b) Mitglieder des Verwaltungsrats und den Rechnungskommissar zu bestellen und abzuberaufen und ihre Vergütungen festzusetzen;
- (c) die Einwilligung zur Übertragung der laufenden Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats zu erteilen;
- (d) die Berichte des Verwaltungsrats und des Rechnungskommissars entgegenzunehmen;
- (e) die jährliche Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung zu genehmigen;
- (f) den Mitgliedern des Verwaltungsrats und dem Rechnungskommissar Entlastung zu erteilen;
- (g) über die Verwendung des Jahresergebnisses zu beschließen;
- (h) die Gesellschaft aufzulösen.

Art. 12. Die Generalversammlung faßt ihre Beschlüsse, soweit es im Gesetz von 1915 nicht anders bestimmt ist, mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter.

Jeder Gesellschafter kann sein Stimmrecht selbst oder durch einen Bevollmächtigten, der kein Gesellschafter zu sein braucht, ausüben. Eine solche Bevollmächtigung kann mittels Brief, Fax, Fernschreiben oder in anderer vom Verwaltungsrat bestimmter Art und Weise erfolgen. Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

B. Der Verwaltungsrat

Art. 13. Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die keine Gesellschafter sein brauchen. Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit von einer Generalversammlung abberufen werden.

Die Generalversammlung bestimmt die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Dauer ihrer Mandate, welche sechs Jahre nicht überschreiten darf. Eine Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder ist möglich.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen. Eine solche Bestellung muß von der nächstfolgenden Generalversammlung bestätigt werden.

Art. 14. Unter seinen Mitgliedern kann der Verwaltungsrat einen Präsidenten wählen. Der Präsident hat in den Verwaltungsratsitzungen den Vorsitz. In Abwesenheit des Präsidenten oder wenn kein Präsident gewählt wurde, wird die Sitzung des Verwaltungsrats von einem durch die anwesenden Verwaltungsratsmitglieder per Mehrheitsbeschluß gewählten Vorsitzenden geleitet.

Weiterhin kann der Verwaltungsrat einen Sekretär, der für die Protokollführung verantwortlich ist, bestimmen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlußfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen. Die Bevollmächtigung dazu kann mittels Brief, Fax, Fernschreiben oder in anderer vom Verwaltungsrat bestimmter Art und Weise erteilt werden.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefaßt. Bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende keinen Stichentscheid.

Versammlungen des Verwaltungsrats werden vom Präsidenten oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Die Einberufung erfolgt mittels Brief, Fax, Fernschreiber oder in anderer vom Verwaltungsrat bestimmter Art und Weise an alle Verwaltungsratsmitglieder mindestens 48 Stunden vor der Versammlung, es sei denn in Notfällen, wobei dann der Grund des Notfalls in der Einberufung angegeben ist. Die Einberufungen geben den Ort der Versammlung und ihre Tagesordnung an.

Die Verwaltungsratsmitglieder können auf eine Einberufung verzichten. Eine Einberufung ist nicht erforderlich, wenn die Versammlung zu einer in einer vorherigen Versammlung bestimmten Zeit und am dort bestimmten Ort stattfindet.

In dringlichen Fällen können Verwaltungsratsbeschlüsse im Umlaufverfahren erfolgen, wobei die Beschlüsse auf einem oder mehreren gleichlautenden Dokumenten, die von allen Verwaltungsratsmitgliedern zu unterzeichnen sind, dokumentiert werden.

Die Teilnahme an einer Verwaltungsratssitzung kann auch telefonisch oder per Videokonferenzschaltung oder auf ähnlicher vom Verwaltungsrat beschlossener Art und Weise erfolgen. Eine solche Teilnahme ist einer physischen Teilnahme gleichgestellt.

Art. 15. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz von 1915 der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat kann beratende Ausschüsse, deren Mitglieder nicht dem Verwaltungsrat angehören müssen, bestimmen.

Der Verwaltungsrat kann auch einzelne Verwaltungsratsmitglieder oder Dritte mit der Gesamtheit oder einem Teil der täglichen Geschäftsführung oder der Vertretung der Gesellschaft mit den vom Verwaltungsrat beschlossenen Befugnissen betrauen.

Die Übertragung der täglichen Geschäftsführung auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats bedarf der Einwilligung der Generalversammlung.

Art. 16. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats sind vom Präsidenten oder vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung sowie vom Sekretär, wenn ein solcher bestellt wurde, oder sonst von einem Verwaltungsratsmitglied zu unterschreiben. Vollmachten sind dem Protokoll beizufügen.

Gerichtlich vorzulegende Kopien oder Auszüge solcher Sitzungsprotokolle sollen vom Präsidenten des Verwaltungsrats oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

C. Der Rechnungskommissar

Art. 17. Die Bücher der Gesellschaft werden durch einen oder mehrere Rechnungskommissare kontrolliert.

Rechnungskommissare werden für eine Dauer bis zu sechs Jahren von der Generalversammlung ernannt; sie können jederzeit von einer Generalversammlung abberufen werden. Eine Wiederwahl eines Rechnungskommissars ist zulässig.

IV. Vertretung der Gesellschaft

Art. 18. Die Gesellschaft wird durch die gemeinschaftlichen Unterschriften von zwei Verwaltungsratsmitgliedern immer rechtswirksam vertreten.

Art. 19. Weiterhin wird die Gesellschaft im Rahmen der täglichen Geschäftsführung durch die Unterschrift oder Unterschriften der hierzu vom Verwaltungsrat gemäß Artikel 15 bestimmten Person oder Personen rechtswirksam vertreten.

Art. 20. Schließlich wird die Gesellschaft durch die Unterschrift oder Unterschriften von Bevollmächtigten, denen gemäß Artikel 15 eine Vollmacht erteilt wurde, im Rahmen einer solchen Vollmacht rechtswirksam vertreten.

V. Rechnungsabschluß und Gewinnverwendung

Art. 21. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres.

Art. 22. Der Verwaltungsrat erstellt den Jahresabschluß und die Gewinn- und Verlustrechnung und übermittelt diese Dokumente zusammen mit seinem Bericht an den Rechnungskommissar, der seinerseits einen Bericht erstellt.

Art. 23. Fünf Prozent des Jahresgewinns werden der gesetzlichen Rücklage zugeteilt, dies solange bis diese Rücklage zehn Prozent des Gesellschaftskapitals beträgt.

Die jährliche Generalversammlung entscheidet auf Vorschlag des Verwaltungsrats über die Verwendung des rechtlichen verfügbaren Gewinns der Gesellschaft.

Dieser kann vorgetragen, verteilt oder in Rücklagen eingestellt werden.

Der Verwaltungsrat kann, unter Beachtung der Vorschriften des Gesetzes von 1915, Zwischendividenden beschließen.

VI. Anwendbares Recht

Art. 24. Ergänzend gelten die Bestimmungen des Gesetzes von 1915 und des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über Holdinggesellschaften (unter Einbeziehung von dessen Auslegung).

VII. Bekanntmachungen

Art. 25. Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg.

Übergangsbestimmungen

1. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung und endet am 31. Dezember 2002.
2. Die erste jährliche Generalversammlung findet im Jahr 2003 statt.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Die vorgenannten Parteien erklären, nach Annahme der Satzung, ihre Zeichnung von fünfundsiebzig Aktien wie folgt:

1. JULIUS BAER INVEST AG, wie vorgenannt,	74 Aktien	74.000,- EUR
2. Martin Vogel, wie vorgenannt,	1 Aktie	1.000,- EUR
Gesamt:	75 Aktien	75.000,- EUR

Alle Aktien wurden vollständig in bar eingezahlt, wodurch der Gesellschaft ab heute der Betrag von 75.000,- Euro zur Verfügung steht, wie dies dem beurkundenden Notar nachgewiesen wurde.

Erklärung

Der beurkundende Notar erklärt, daß die Bestimmungen von Artikel 26 des Gesetzes von 1915 erfüllt wurden und bestätigt dies ausdrücklich.

Schätzung der Gründungskosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, in welcher Form auch immer, die der Gesellschaft aus Anlaß ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ca. EUR 3.820,-

Erste Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann haben die Erschienenen, die das gesamte Grundkapital vertreten, sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich ordentlich einberufen betrachten, zusammen gefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefaßt:

Erster Beschluss

Es soll fünf Verwaltungsratsmitglieder und einen Rechnungskommissar geben.

Zweiter Beschluss

Zu Verwaltungsratsmitgliedern wurden bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung ernannt:

- 1.- Herr Dr. Peter Spinnler, Verwaltungsratspräsident JULIUS BAER INVESTMENT FUND SERVICES LTD., Freigutstrasse 12, CH-8002 Zürich.
- 2.- Herr Walter Knabenhans, Präsident der Konzernleitung JULIUS BAER GRUPPE, Bahnhofstrasse 36, CH-8010 Zürich.
- 3.- Herr Andreas Bär, Mitglied des Verwaltungsrats JULIUS BAER INVESTMENT FUND SERVICES, LTD., Freigutstrasse 12, CH-8002 Zürich.
- 4.- M^e Freddy Brausch, Partner LINKLATERS LOESCH, 4, rue Carlo Hemmer, L-1110 Luxemburg, und
- 5.- Herr John Pauly, Geschäftsführer und Direktor der FIRST EUROPEAN TRANSFER AGENT S.A., 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxemburg.

Dritter Beschluss

Zum Rechnungskommissar wurde bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung ernannt:
PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1471 Luxemburg

Vierter Beschluss

Die Versammlung gestattet die Ernennung eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder mit der Befugnis, die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft zu übernehmen.

Fünfter Beschluss

Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg, 65, avenue de la Gare, L-1611 Luxemburg.

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

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

Gezeichnet: H. Beythan, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2002, vol. 11CS, fol. 52, case 9. – Reçu 750 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 15. Januar 2002.

P. Decker.

(05787/206/216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2002.

LSOF COURBEVOIE LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 49, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 66.410.

Les bilan au 30 novembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 15 novembre 2001, vol. 560, fol. 14, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73290/253/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2001.

ESPRO S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 76.961.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2001, vol. 560, fol. 19, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

Pour la société ESPRO S.A.

FIDUCIAIRE F. FABER

Signature

(73859/622/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

JULIUS BAER MULTIPARTNER ADVISORY, Holdingaktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1611 Luxemburg, 65, avenue de la Gare.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundzwei, am achten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker, mit Amtssitz in Luxemburg, sind erschienen:

1.- JULIUS BAER INVEST AG, eine Gesellschaft nach Schweizer Recht mit Sitz in Bahnhofstrasse 40, CH-8001 Zürich, Schweiz,

vertreten durch Hermann Beythan, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht vom 7. Januar 2002.

2.- Martin P. Vogel, wohnhaft in Bergstrasse 66, CH-8810 Horgen, Schweiz,

vertreten durch Hermann Beythan, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht vom 7. Januar 2002.

Die Vollmachten, nachdem sie vom Bevollmächtigten und dem unterzeichneten Notar ne varietur paraphiert wurden, werden mit dem Original des Protokolls registriert.

Zwischen den Erschienenen wurde beschlossen, eine Aktiengesellschaft zu gründen gemäß folgender Satzung:

I. Name, Sitz und Zweck der Gesellschaft

Art. 1. Zwischen den Gesellschaftern besteht eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht unter dem Namen JULIUS BAER MULTIPARTNER ADVISORY (die «Gesellschaft»), in der Form einer «société anonyme holding».

Art. 2. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Sie kann durch Beschluß der Gesellschafter, der in unter den für eine Änderung der Satzung erforderlichen Bedingungen erfolgt, jederzeit aufgelöst werden.

Art. 3. Gesellschaftssitz ist Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg.

Der Gesellschaftssitz kann mittels eines Beschlusses des Verwaltungsrats der Gesellschaft (der «Verwaltungsrat») innerhalb der Gemeinde Luxemburg-Stadt verlegt werden.

Durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrats können Niederlassungen und Repräsentanzen in einem anderen Ort des Großherzogtums sowie im Ausland gegründet werden.

Auf Grund eines bestehenden oder unmittelbar drohenden politischen, militärischen oder anderweitigen Notfalls außerhalb der Kontrolle, Verantwortlichkeit und Einflußmöglichkeit der Gesellschaft, der die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland gefährdet, kann der Verwaltungsrat durch einfachen Beschluß den Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur Wiederherstellung von normalen Verhältnissen ins Ausland verlegen. In diesem Fall wird jedoch die Gesellschaft die luxemburgische Nationalität beibehalten.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist die Erbringung von Leistungen auf dem Gebiet der Anlageberatung ausschließlich an die JULIUS BAER MULTIPARTNER, eine «société d'investissement à capital variable» nach luxemburger Recht.

Die Gesellschaft kann alle mit dem obigen zusammenhängenden Tätigkeiten erbringen, soweit dies im Rahmen des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über Holdinggesellschaften (das «Gesetz von 1929») und dessen Auslegung im vorliegenden Zusammenhang zulässig ist. Auch kann die Gesellschaft Anlagen in den JULIUS BAER MULTIPARTNER tätigen.

Die obestehende Liste ist beispielhaft, jedoch nicht abschließend.

Die Gesellschaft kann alle anderen Geschäfte tätigen und Maßnahmen treffen, die ihrem Gesellschaftszweck dienen, unter Berücksichtigung der im Gesetz von 1929 und im Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich Änderungsgesetzen (das «Gesetz von 1915») festgesetzten Begrenzungen.

II. Grundkapital und Aktien

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beläuft sich auf fünfundsiebzigtausend Euro (EUR 75.000,-) und ist in fünfundsiebzig (75) Aktien mit einem Nennwert von tausend Euro (EUR 1.000,-) pro Aktie eingeteilt.

Art. 6. Die Aktien sind voll eingezahlt und haben die Form von Namensaktien.

Art. 7. Das Gesellschaftskapital kann durch Beschluß der Gesellschafter, der unter den für eine Änderung dieser Satzung erforderlichen Bedingungen erfolgt, aufgestockt oder reduziert werden.

III. Organisation der Gesellschaft

Art. 8. Die Organe der Gesellschaft sind:

A. Die Generalversammlung

B. Der Verwaltungsrat

C. Der Rechnungskommissar

A. Die Generalversammlung

Art. 9. Die jährliche Generalversammlung findet am fünfzehnten (15) Tag im Monat März um 16.15 Uhr am Gesellschaftssitz oder einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort statt.

Falls dieser Tag kein Bankarbeitstag in Luxemburg ist, so findet sie am nächstfolgenden Bankarbeitstag in Luxemburg statt.

Außerordentliche Generalversammlungen werden durch den Verwaltungsrat oder, im Einklang mit dem Gesetz von 1915, vom Rechnungskommissar einberufen. Eine Generalversammlung muß einberufen werden, wenn ein oder mehrere Gesellschafter, die über ein Fünftel der sich im Umlauf befindlichen Aktien verfügen, dies verlangen.

Die Einladungen erfolgen im Einklang mit dem Gesetz von 1915.

Wenn alle Gesellschafter anwesend oder vertreten sind und diese bestätigen, über die Tagesordnung der Generalversammlung unterrichtet zu sein, kann auf eine Einberufung verzichtet werden.

Der Verwaltungsrat kann weitere Bedingungen für die Teilnahme an einer Generalversammlung festlegen. Generalversammlungen, einschließlich der jährlichen Generalversammlung, können im Ausland abgehalten werden, wenn gemäß dem freien Ermessen des Verwaltungsrats Umstände höherer Gewalt dies erforderlich machen.

Art. 10. Der Präsident des Verwaltungsrates, sofern ein solcher bestimmt wurde und er anwesend ist oder sonst die von der Generalversammlung per Mehrheitsbeschluß bestimmte Person, übt den Vorsitz einer Generalversammlung aus.

Der Vorsitzende der Generalversammlung bestimmt den Protokollführer der Versammlung.

Die von der Generalversammlung per Mehrheitsbeschluß bestimmte Person übernimmt das Amt des Stimmenzählers.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse wird ein Protokoll aufgenommen. Dieses Protokoll wird vom Vorsitzenden, vom Protokollführer und vom Stimmenzähler unterzeichnet.

Art. 11. Die Generalversammlung hat die vom Gesetz von 1915 bestimmten Befugnisse, sofern diese Satzung nichts anderes bestimmt. Insbesondere hat sie die folgende Befugnisse:

- (a) die Satzung zu ändern;
- (b) Mitglieder des Verwaltungsrats und den Rechnungskommissar zu bestellen und abzurufen und ihre Vergütungen festzusetzen;
- (c) die Einwilligung zur Übertragung der laufenden Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats zu erteilen;
- (d) die Berichte des Verwaltungsrats und des Rechnungskommissars entgegenzunehmen;
- (e) die jährliche Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung zu genehmigen;
- (f) den Mitgliedern des Verwaltungsrats und dem Rechnungskommissar Entlastung zu erteilen;
- (g) über die Verwendung des Jahresergebnisses zu beschließen;
- (h) die Gesellschaft aufzulösen.

Art. 12. Die Generalversammlung faßt ihre Beschlüsse, soweit es im Gesetz von 1915 nicht anders bestimmt ist, mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter.

Jeder Gesellschafter kann sein Stimmrecht selbst oder durch einen Bevollmächtigten, der kein Gesellschafter zu sein braucht, ausüben. Eine solche Bevollmächtigung kann mittels Brief, Fax, Fernschreiben oder in anderer vom Verwaltungsrat bestimmter Art und Weise erfolgen. Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

B. Der Verwaltungsrat

Art. 13. Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die keine Gesellschafter sein brauchen. Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit von einer Generalversammlung abberufen werden.

Die Generalversammlung bestimmt die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Dauer ihrer Mandate, welche sechs Jahre nicht überschreiten darf. Eine Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder ist möglich.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen. Eine solche Bestellung muß von der nächstfolgenden Generalversammlung bestätigt werden.

Art. 14. Unter seinen Mitgliedern kann der Verwaltungsrat einen Präsidenten wählen. Der Präsident hat in den Verwaltungsratsitzungen den Vorsitz. In Abwesenheit des Präsidenten oder wenn kein Präsident gewählt wurde, wird die Sitzung des Verwaltungsrats von einem durch die anwesenden Verwaltungsratsmitglieder per Mehrheitsbeschluß gewählten Vorsitzenden geleitet.

Weiterhin kann der Verwaltungsrat einen Sekretär, der für die Protokollführung verantwortlich ist, bestimmen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlußfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen. Die Bevollmächtigung dazu kann mittels Brief, Fax, Fernschreiben oder in anderer vom Verwaltungsrat bestimmter Art und Weise erteilt werden.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefaßt. Bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende keinen Stichentscheid.

Versammlungen des Verwaltungsrats werden vom Präsidenten oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Die Einberufung erfolgt mittels Brief, Fax, Fernschreiber oder in anderer vom Verwaltungsrat bestimmter Art und Weise an alle Verwaltungsratsmitglieder mindestens 48 Stunden vor der Versammlung, es sei denn in Notfällen, wobei dann der Grund des Notfalls in der Einberufung angegeben ist. Die Einberufungen geben den Ort der Versammlung und ihre Tagesordnung an.

Die Verwaltungsratsmitglieder können auf eine Einberufung verzichten. Eine Einberufung ist nicht erforderlich, wenn die Versammlung zu einer in einer vorherigen Versammlung bestimmten Zeit und am dort bestimmten Ort stattfindet.

In dringlichen Fällen können Verwaltungsratsbeschlüsse im Umlaufverfahren erfolgen, wobei die Beschlüsse auf einem oder mehreren gleichlautenden Dokumenten, die von allen Verwaltungsratsmitgliedern zu unterzeichnen sind, dokumentiert werden.

Die Teilnahme an einer Verwaltungsratssitzung kann auch telefonisch oder per Videokonferenzschaltung oder auf ähnlicher vom Verwaltungsrat beschlossener Art und Weise erfolgen. Eine solche Teilnahme ist einer physischen Teilnahme gleichgestellt.

Art. 15. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz von 1915 der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat kann beratende Ausschüsse, deren Mitglieder nicht dem Verwaltungsrat angehören müssen, bestimmen.

Der Verwaltungsrat kann auch einzelne Verwaltungsratsmitglieder oder Dritte mit der Gesamtheit oder einem Teil der täglichen Geschäftsführung oder der Vertretung der Gesellschaft mit den vom Verwaltungsrat beschlossenen Befugnissen betrauen.

Die Übertragung der täglichen Geschäftsführung auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats bedarf der Einwilligung der Generalversammlung.

Art. 16. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats sind vom Präsidenten oder vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung sowie vom Sekretär, wenn ein solcher bestellt wurde, oder sonst von einem Verwaltungsratsmitglied zu unterschreiben. Vollmachten sind dem Protokoll beizufügen.

Gerichtlich vorzulegende Kopien oder Auszüge solcher Sitzungsprotokolle sollen vom Präsidenten des Verwaltungsrats oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

C. Der Rechnungskommissar

Art. 17. Die Bücher der Gesellschaft werden durch einen oder mehrere Rechnungskommissare kontrolliert.

Rechnungskommissare werden für eine Dauer bis zu sechs Jahren von der Generalversammlung ernannt; sie können jederzeit von einer Generalversammlung abberufen werden. Eine Wiederwahl eines Rechnungskommissars ist zulässig.

IV. Vertretung der Gesellschaft

Art. 18. Die Gesellschaft wird durch die gemeinschaftlichen Unterschriften von zwei Verwaltungsratsmitgliedern immer rechtswirksam vertreten.

Art. 19. Weiterhin wird die Gesellschaft im Rahmen der täglichen Geschäftsführung durch die Unterschrift oder Unterschriften der hierzu vom Verwaltungsrat gemäß Artikel 15 bestimmten Person oder Personen rechtswirksam vertreten.

Art. 20. Schließlich wird die Gesellschaft durch die Unterschrift oder Unterschriften von Bevollmächtigten, denen gemäß Artikel 15 eine Vollmacht erteilt wurde, im Rahmen einer solchen Vollmacht rechtswirksam vertreten.

V. Rechnungsabschluß und Gewinnverwendung

Art. 21. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres.

Art. 22. Der Verwaltungsrat erstellt den Jahresabschluß und die Gewinn- und Verlustrechnung und übermittelt diese Dokumente zusammen mit seinem Bericht an den Rechnungskommissar, der seinerseits einen Bericht erstellt.

Art. 23. Fünf Prozent des Jahresgewinns werden der gesetzlichen Rücklage zugeteilt, dies solange bis diese Rücklage zehn Prozent des Gesellschaftskapitals beträgt.

Die jährliche Generalversammlung entscheidet auf Vorschlag des Verwaltungsrats über die Verwendung des rechtlichen verfügbaren Gewinns der Gesellschaft.

Dieser kann vorgetragen, verteilt oder in Rücklagen eingestellt werden.

Der Verwaltungsrat kann, unter Beachtung der Vorschriften des Gesetzes von 1915, Zwischendividenden beschließen.

VI. Anwendbares Recht

Art. 24. Ergänzend gelten die Bestimmungen des Gesetzes von 1915 und des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über Holdinggesellschaften (unter Einbeziehung von dessen Auslegung).

VII. Bekanntmachungen

Art. 25. Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg.

Übergangsbestimmungen

1. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung und endet am 31. Dezember 2002.
2. Die erste jährliche Generalversammlung findet im Jahr 2003 statt.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Die vorgenannten Parteien erklären, nach Annahme der Satzung, ihre Zeichnung von fünfundsiebzig Aktien wie folgt:

1. JULIUS BAER INVEST AG, wie vorgenannt,	74 Aktien	74.000,- EUR
2. Martin Vogel, wie vorgenannt,	1 Aktie	1.000,- EUR
Gesamt:	75 Aktien	75.000,- EUR

Alle Aktien wurden vollständig in bar eingezahlt, wodurch der Gesellschaft ab heute der Betrag von 75.000,- Euro zur Verfügung steht, wie dies dem beurkundenden Notar nachgewiesen wurde.

Erklärung

Der beurkundende Notar erklärt, daß die Bestimmungen von Artikel 26 des Gesetzes von 1915 erfüllt wurden und bestätigt dies ausdrücklich.

Schätzung der Gründungskosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, in welcher Form auch immer, die der Gesellschaft aus Anlaß ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ca. EUR 3.820,-.

Erste Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann haben die Erschienenen, die das gesamte Grundkapital vertreten, sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich ordentlich einberufen betrachten, zusammen gefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefaßt:

Erster Beschluss

Es soll fünf Verwaltungsratsmitglieder und einen Rechnungskommissar geben.

Zweiter Beschluss

Zu Verwaltungsratsmitgliedern wurden bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung ernannt:

- 1.- Herr Dr. Peter Spinnler, Verwaltungsratspräsident JULIUS BAER INVESTMENT FUND SERVICES LTD., Freigutstrasse 12, CH-8002 Zürich.
- 2.- Herr Walter Knabenhans, Präsident der Konzernleitung JULIUS BAER GRUPPE, Bahnhofstrasse 36, CH-8010 Zürich.
- 3.- Herr Andreas Bär, Mitglied des Verwaltungsrats JULIUS BAER INVESTMENT FUND SERVICES, LTD., Freigutstrasse 12, CH-8002 Zürich.
- 4.- M^e Freddy Brausch, Partner LINKLATERS LOESCH, 4, rue Carlo Hemmer, L-1110 Luxemburg, und
- 5.- Herr John Pauly, Geschäftsführer und Direktor der FIRST EUROPEAN TRANSFER AGENT S.A., 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxemburg.

Dritter Beschluss

Zum Rechnungskommissar wurde bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung ernannt:
PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1471 Luxemburg.

Vierter Beschluss

Die Versammlung gestattet die Ernennung eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder mit der Befugnis, die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft zu übernehmen.

Fünfter Beschluss

Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg, 65, avenue de la Gare, L-1611 Luxemburg.

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

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

Gezeichnet: H. Beythan, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2002, vol. 11CS, fol. 52, case 10. – Reçu 750 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 15. Januar 2002.

P. Decker.

(05788/206/216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2002.

APEX HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 27.906.

- Constituée suivant acte reçu par Maître Aloyse Biel, notaire de résidence à L-Differdange, en date du 12 avril 1988, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, n° 179 du 1^{er} juillet 1988.

- Statuts modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à L-Luxembourg, en date du 28 septembre 1995, publié au Mémorial, Recueil C, n° 630 du 11 décembre 1995.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement en date du 7 septembre 2001 au siège social de la société que les décisions suivantes ont été prises à l'unanimité des voix:

1) Monsieur Norbert Coster a démissionné de son mandat de commissaire aux comptes avec effet au 30 mars 2001. Le commissaire aux comptes démissionnaire a été remercié pour l'exercice de son mandat et décharge pleine et entière lui a été accordée jusqu'à la date de sa démission.

2) Mademoiselle Elisabeth Antona, demeurant à L-Luxembourg, a été nommée nouveau commissaire aux comptes. Mademoiselle Elisabeth Antona terminera le mandat de son prédécesseur.

Luxembourg, le 7 septembre 2001.

Pour la société APEX HOLDING S.A.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 2001, vol. 559, fol. 42, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(73850/622/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES N°1 S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2013 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 85.162.

In the year two thousand and two, on the fifteenth of January.

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary, residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES N°1 S.A., having its registered office in 46A Avenue J.F. Kennedy L-2013 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated pursuant to a deed dated 14 December 2001, not yet registered with the Luxembourg Trade Register and not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting is presided by Mr. Adriano Fossati, employé privé, residing in Luxembourg, who appoints as secretary, Mr. Marco Dijkerman, employé privé, residing in Roeser.

The meeting elects as scrutineer Mrs. Marjolijne Drooglever Fortuyn, employée privée, residing in Contern.

The office of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to state that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxies ne varietur will be registered with this deed.

II. It appears from the attendance list, that the 62 (sixty-two) registered shares, representing the entirety of the statutory capital of the Company, are represented in this extraordinary general assembly. All the Shareholders declare having been informed on the agenda of the meeting beforehand and waived all convening requirements and formalities. The meeting is thus regularly constituted and can validly deliberate and decide on the aforesaid agenda of the meeting.

III. The agenda of the meeting is the following:

1. to complete article 4 of the articles of incorporation of the Company on the object of the Company and which shall read as follows:

4.1. The object of the Company is to:

A) invest the funds obtained by the Company in loans due from ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à.r.l., and to make other investments in companies in the same group of companies as ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à.r.l., including bonds, notes and claims,

B) raise funds, including the issue of bonds, notes and other evidences of indebtedness, and to obtain loans;

C) grant security for funds raised, including, notes and bonds issued;

D) enter into agreements, including, but not limited to, interest exchange agreements, in connection with the objects mentioned under (a) and (b);

E) enter into agreements, including, but not limited to contracts for services, bank and cash administration agreements and agreements creating security in connection with the objects mentioned under (a), (b) and (c) above.

4.2. The object of the Company as specified in the preceding paragraph shall be construed in the widest sense so as to include any activity or purpose which is related or conducive thereto, and including, as the case may be, the granting of loans by the Company.

2. to amend paragraph 4 of article 7 of the articles of incorporation of the Company to the effect that a meeting of the Board of Directors may be held by circular resolution and which shall read as follows:

«The Directors may cast their votes by circular resolution. They may cast their votes by letter, facsimile, e-mail, cable or telex, the three last ones to be confirmed by letter.»

3. to introduce a new paragraph 5 in article 7 of the articles of incorporation of the Company to the effect that a meeting of the Board of Directors may be held by conference call and which shall read as follows:

«The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating director being able to hear and to be heard by all other participating directors using this technology shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone. After deliberation, votes may also be cast in writing or by fax or telegram or telex or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing.»

4. to amend article 12 of the articles of incorporation of the Company relative to the representation of the Company towards third party and to delete the second sentence relative to the representation towards the public administrations and which shall read as follows:

«The Company will be bound by the joint signatures of two Directors or the single signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by any two members of the Board of Directors acting jointly or by the Board of Directors.»

5. miscellaneous.

After deliberation, the following resolutions were taken:

First resolution

The shareholders resolve unanimously to complete article 4 of the articles of incorporation of the Company on the object of the Company and which shall read as follows:

4.1. The object of the Company is to:

A) invest the funds obtained by the Company in loans due from ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à.r.l., and to make other investments in companies in the same group of companies as ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à.r.l., including bonds, notes and claims

B) raise funds, including the issue of bonds, notes and other evidences of indebtedness, and to obtain loans;

C) grant security for funds raised, including, notes and bonds issued;

D) enter into agreements, including, but not limited to, interest exchange agreements, in connection with the objects mentioned under (a) and (b);

E) enter into agreements, including, but not limited to contracts for services, bank and cash administration agreements and agreements creating security in connection with the objects mentioned under (a), (b) and (c) above.

4.2. The object of the Company as specified in the preceding paragraph shall be construed in the widest sense so as to include any activity or purpose which is related or conducive thereto, and including, as the case may be, the granting of loans by the Company.

Second resolution

The shareholders resolve unanimously to amend paragraph 4 of article 7 of the articles of incorporation of the Company to the effect that a meeting of the Board of Directors may be held by circular resolution and which shall read as follows:

«The Directors may cast their votes by circular resolution. They may cast their votes by letter, facsimile, e-mail, cable or telex, the three last ones to be confirmed by letter.»

Third resolution

The shareholders resolve unanimously to introduce a new paragraph 5 in article 7 of the articles of incorporation of the Company to the effect that a meeting of the Board of Directors may be held by conference call and which shall read as follows:

«The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating director being able to hear and to be heard by all other participating directors using this technology shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone. After deliberation, votes may also be cast in writing or by fax or telegram or telex or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing.»

Fourth resolution

The shareholders resolve unanimously to amend article 12 of the articles of incorporation of the Company relative to the representation of the Company towards third party and to delete the second sentence relative to the representation towards the public administrations and which shall read as follows:

«The Company will be bound by the joint signatures of two Directors or the single signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by any two members of the Board of Directors acting jointly or by the Board of Directors.»

Costs

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately eight hundred and seventy Euro (870,- EUR).

Nothing else being on the agenda, and nobody rising to speak, the meeting was closed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing persons, and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be preponderant.

Whereof the present notarial deed was prepared in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, known to the notary by his name, first name, civil status and residence, said person appearing signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française

L'an deux mille deux, le quinze janvier.

Par devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES N°1 S.A., ayant son siège social 46A Avenue J.F. Kennedy L-2013 Luxembourg, Grand Duché du Luxembourg, constituée suivant acte reçu du notaire Maître Gérard Lecuit le 14 décembre 2001, non encore inscrite au registre de commerce et non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée est présidée par Monsieur Adriano Fossati, employé privé, demeurant à Luxembourg, désignant comme secrétaire Monsieur Marco Dijkerman, employé privé, demeurant à Roeser.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Marjolijne Drooglever Fortuyn, employée privée, demeurant à Contern.

Les comparants de l'assemblée ayant été désignés, le Président déclare et prie le notaire d'acter que:

I. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations ne varietur, une fois signées par les comparants, resteront ci-annexés pour être enregistrés avec l'acte.

II. Il ressort de la liste de présence que les 62 (soixante-deux) actions nominatives représentant l'intégralité du capital social de la Société sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

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

Ordre du jour:

1. compléter l'article 4 des statuts de la Société sur l'objet de la Société et qui sera rédigé comme suit:

4.1. L'objet de la Société est de:

A) investir dans des fonds obtenus par prêts accordés à la Société par ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à.r.l., et de faire d'autres investissements dans des sociétés appartenant au même groupe de sociétés que ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à.r.l., comprenant des obligations, des billets à ordre et des créances;

B) réunir des fonds, et notamment émettre des obligations, des titres de créance ou autres reconnaissances de dette et de conclure des emprunts;

C) conclure des sûretés en garantie des fonds obtenus par le biais notamment de l'émission d'obligations et de titres de créance;

D) conclure des accords et notamment, sans que cette liste soit limitative, des contrats d'échange sur devises ou taux d'intérêts en relation avec les objets mentionnés aux points (a) et (b) infra;

E) conclure des accords et notamment, sans que cette liste soit limitative, des contrats de prestations de services, des contrats bancaires et des contrats de gestion d'actif, des garanties en relation avec les objets mentionnés au point (a), (b) et (c) infra.

4.2. L'objet social de la Société tel que défini au paragraphe 1 du présent article a vocation à recevoir une interprétation large de manière à inclure toute activité ou objet social qui y serait relatif ou qui y contribuerait, et en tout état de cause, l'octroi de prêts par la Société.

2. modifier le paragraphe 4 de l'article 7 des statuts de la Société pour permettre la tenue du Conseil d'Administration par voie de circulaire et qui sera rédigé comme suit:

«Les Administrateurs peuvent émettre leur vote par voie de circulaire. Ils peuvent émettre leur vote par lettre, télécopieur, courrier électronique, télégramme ou télex, les trois derniers étant à confirmer par écrit.»

3. introduire un nouveau paragraphe 5 dans l'article 7 des statuts de la Société pour permettre la tenue du Conseil d'Administration par conférence téléphonique et qui sera rédigé comme suit:

«L'utilisation de la vidéo conférence et de conférence téléphonique est autorisée pour autant que chaque participant soit en mesure de prendre activement part à la réunion, c'est à dire notamment d'entendre et d'être entendu, dans un tel cas, les Administrateurs utilisant ce type de technologie seront réputés présents à la réunion et seront habilités à prendre part au vote via le téléphone ou la vidéo. Après délibération, les votes pourront s'exprimer soit par écrit, soit par tout autre moyen généralement quelconque tels que télécopie, télégramme, facsimilé, téléphone, dans de ces dernières hypothèses, le vote devra être confirmé par écrit.»

4. modifier l'article 12 des statuts de la Société relatif à la représentation de la Société à l'égard des tiers et supprimer la deuxième phrase relative à la représentation de la Société à l'égard des administrations publiques et qui sera rédigé comme suit:

«La Société sera engagée par la signature de deux administrateurs ou de toute autre personne à laquelle le pouvoir de signature aura été délégué conjointement par deux quelconques des administrateurs de la Société ou par le Conseil d'Administration.»

5. divers.

Après délibération, les résolutions suivants ont été prises:

Première résolution

Les actionnaires décident à l'unanimité de compléter l'article 4 des statuts de la Société sur l'objet de la Société et qui sera rédigé comme suit:

4.1. L'objet de la Société est de:

A) investir dans des fonds obtenus par prêts accordés à la Société par ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à.r.l., et de faire d'autres investissements dans des sociétés appartenant au même groupe de sociétés que ProLogis EUROPEAN FINANCE V, S.à.r.l., comprenant des obligations, des billets à ordre et des créances;

B) réunir des fonds, et notamment émettre des obligations, des titres de créance ou autres reconnaissances de dette et de conclure des emprunts;

C) conclure des sûretés en garantie des fonds obtenus par le biais notamment de l'émission d'obligations et de titres de créance;

D) conclure des accords et notamment, sans que cette liste soit limitative, des contrats d'échange sur devises ou taux d'intérêts en relation avec les objets mentionnés aux points (a) et (b) infra;

E) conclure des accords et notamment, sans que cette liste soit limitative, des contrats de prestations de services, des contrats bancaires et des contrats de gestion d'actif, des garanties en relation avec les objets mentionnés au point (a), (b) et (c) infra.

4.2. L'objet social de la Société tel que défini au paragraphe 1 du présent article a vocation à recevoir une interprétation large de manière à inclure toute activité ou objet social qui y serait relatif ou qui y contribuerait, et en tout état de cause, l'octroi de prêts par la Société.

Deuxième résolution

Les actionnaires décident à l'unanimité de modifier le paragraphe 4 de l'article 7 des statuts de la Société pour permettre la tenue du Conseil d'Administration par voie de circulaire et qui sera rédigé comme suit:

«Les Administrateurs peuvent émettre leur vote par voie de circulaire. Ils peuvent émettre leur vote par lettre, télécopie, courrier électronique, télégramme ou télex, les trois derniers étant à confirmer par écrit»

Troisième résolution

Les actionnaires décident à l'unanimité d'introduire un nouveau paragraphe 5 dans l'article 7 des statuts de la Société pour permettre la tenue du Conseil d'Administration par conférence téléphonique et qui sera rédigé comme suit:

«L'utilisation de la vidéo conférence et de conférence téléphonique est autorisée pour autant que chaque participant soit en mesure de prendre activement part à la réunion, c'est à dire notamment d'entendre et d'être entendu, dans un tel cas, les Administrateurs utilisant ce type de technologie seront réputés présents à la réunion et seront habilités à

prendre part au vote via le téléphone ou la vidéo. Après délibération, les votes pourront s'exprimer soit par écrit, soit par tout autre moyen généralement quelconque tels que télécopie, télégramme, facsimilé, téléphone, dans de ces dernières hypothèses, le vote devra être confirmé par écrit.»

Quatrième résolution

Les actionnaires décident à l'unanimité de modifier l'article 12 des statuts de la Société relatif à la représentation de la Société à l'égard des tiers et de supprimer la deuxième phrase relative à la représentation de la Société à l'égard des administrations publiques et qui sera rédigé comme suit:

«La Société sera engagée par la signature de deux administrateurs ou de toute autre personne à laquelle le pouvoir de signature aura été délégué conjointement par deux quelconques des administrateurs de la Société ou par le Conseil d'Administration.»

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué à environ huit cent soixante-dix Euros (870,- EUR).

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

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare qu'à la requête des comparants, le présent acte est établi en langue anglaise suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

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

Signé: A. Fossati, M. Dijkerman, M. Drooglever Fortyn, G. Lecuit

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2002, vol. 11CS, fol. 61, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 12 février 2002.

G. Lecuit.

(15318/220/216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2002.

FRANCE INDUSTRIAL PROPERTIES N°1 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2013 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 85.162.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2001.

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

Hesperange, le 12 février 2002.

G. Lecuit.

(15319/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2002.

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

Capital social: EUR 650.000,-.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 68.527.

Avec effet au 28 septembre 2001, le siège social de la société a été transféré aux 12-16 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

Luxembourg, le 23 octobre 2001.

Pour ASSOLUX, S.à r.l.

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Manager

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2001, vol. 560, fol. 26, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(73729/029/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2001.

LUXEMBOURG PATENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7440 Lintgen, 24, route de Diekirch.

R. C. Luxembourg B 41.581.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 7, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

(73820/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

FINANCIERE PETRA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 50.838.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 15 novembre 2001

Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2000/2001 comme suit:

Conseil d'administration

- M. Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
- M. Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
- M. Gerd Fricke, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
- Mme Maryse Santini, emmployée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Pour extrait conforme

FINANCIÈRE PETRA S.A.

Société Anonyme Holding

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2001, vol. 560, fol. 20, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(73760/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2001.

FINANCIERE PETRA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 50.838.

—
Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2001, vol. 560, fol. 20, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

FINANCIÈRE PETRA S.A.

Société Anonyme Holding

Signatures

Administrateurs

(73768/024/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2001.

ATHENA, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 47.027.

—
Le bilan au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

(73771/660/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

ATHENA, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 47.027.

—
EXTRAIT

Il résulte du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue le 26 septembre 2001 que:

La devise de consolidation de la SICAV a été modifiée du LUF en EURO avec effet rétroactif au 1^{er} juillet 2001, de sorte que le capital initial de la société est de trente et un mille deux cent trente-quatre mille Euro et cinquante-huit cents (31.234,58 EUR), entièrement libéré et représenté par 126 actions sans valeur nominale.

Le capital minimum de la Société est de un million deux cent trente-neuf mille quatre cent soixante-sept Euros et soixante-deux cents (1.239.467,62 Euro) et doit être atteint dans les six mois suivant l'inscription de la Société sur la liste officielle des organismes de placement collectif.»

En conséquence, l'alinéa 4 de l'article 5 des statuts a été modifié pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital initial de la société est de trente et un mille deux cent trente-quatre mille Euro et cinquante-huit cents (31.234,58 Euro), entièrement libéré et représenté par 126 actions sans valeur nominale.

Le capital minimum de la Société est de un million deux cent trente-neuf mille quatre cent soixante-sept Euro et soixante-deux cents (1.239.467,62 Euro) et doit être atteint dans les six mois suivant l'inscription de la Société sur la liste officielle des organismes de placement collectif.»

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

Enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol 9, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(73772/660/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

ATHENA, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 47.027.

—
EXTRAIT

Les statuts coordonnés suite à la modification de la devise de consolidation de la SICAV du LUF en Euro ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

(73773/660/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

ATHENA II, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 47.419.

Le bilan au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

(73774/660/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

ATHENA II, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 47.419.

—
EXTRAIT

Il résulte du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue le 26 septembre 2001 que:

La devise de consolidation de la SICAV a été modifiée du LUF en EURO avec effet rétroactif au 1^{er} juillet 2001, de sorte que le capital initial de la société est de trente et un mille deux cent trente-quatre mille Euro et cinquante-huit cents (31.234,58 EUR), entièrement libéré et représenté par 126 actions sans valeur nominale.

Le capital minimum de la Société est de un million deux cent trente-neuf mille quatre cent soixante-sept Euros et soixante-deux cents (1.239.467,62 Euro) et doit être atteint dans les six mois suivant l'inscription de la Société sur la liste officielle des organismes de placement collectif.»

En conséquence, l'alinéa 4 de l'article 5 des statuts a été modifié pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital initial de la société est de trente et un mille deux cent trente-quatre mille Euro et cinquante-huit cents (31.234,58 Euro), entièrement libéré et représenté par 126 actions sans valeur nominale.

Le capital minimum de la Société est de un million deux cent trente-neuf mille quatre cent soixante-sept Euro et soixante-deux cents (1.239.467,62 Euro) et doit être atteint dans les six mois suivant l'inscription de la Société sur la liste officielle des organismes de placement collectif.»

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

Enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol 9, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(73775/660/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

ATHENA II, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 47.419.

—
EXTRAIT

Les statuts coordonnés suite à la modification de la devise de consolidation de la SICAV du LUF en Euro ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

(73776/660/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

ECG PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 73.490.

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

Résolution

Suite à la modification de l'article 8 des statuts de la société, l'assemblée décide d'augmenter le nombre des administrateurs de trois à quatre et d'élire les nouveaux administrateurs pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2001 comme suit:

Catégorie A

- M. Luca Bianchi, employé privé, demeurant à Milan (Italie), administrateur;
- M. Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Catégorie B

- M. Carlo Secchi, employé privé, demeurant à Milan (Italie), président;
- M. Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Le mandat de commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de renouveler le mandat pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2001 comme suit:

Commissaire aux comptes

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

Pour extrait conforme

ECG PARTICIPATIONS S.A.

Société Anonyme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2001, vol. 560, fol. 20, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(73758/024/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2001.

ECG PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 73.490.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2001, vol. 560, fol. 20, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

ECG PARTICIPATIONS S.A.

Société Anonyme

Signatures

Administrateurs

(73762/024/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2001.

GRANDS CRUS SELECTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1842 Howald, 18, avenue Grand-Duc Jean.
R. C. Luxembourg B 66.832.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement en date du 22 mai 2000 que: Le siège social de la société a été transféré au 18, avenue G.D. Jean, L-1842 Howald.

Luxembourg, le 16 novembre 2001.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 novembre 2001, vol. 560, fol. 30, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(73798/802/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

AMUCO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 49.159.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73777/660/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

BELVEDERE COMMUNICATIONS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

STATUTES

In the year two thousand one, on the eighth of November.

Before Us Maître Martine Weinandy, notary residing in Clervaux, acting in replacement of her colleague Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, who shall remain depositary of the present minutes.

There appeared:

1) ARDAVON HOLDINGS LTD, a company established and having its registered office at Pasea Estate, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

2) AVONDALE NOMINEES LIMITED, a company established and having its registered office at Pasea Estate, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

both here represented by Miss Nelía Santos, private employee, with professional address at 19, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,

by virtue of two proxies given in Luxembourg, on November 5, 2001.

Such proxies after signature ne varietur by the mandatory and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing parties have decided to form amongst themselves a holding corporation (Société Anonyme Holding) in accordance with the following Articles of Incorporation:

Art. 1. There is hereby formed a holding limited corporation under the name of BELVEDERE COMMUNICATIONS HOLDING S.A.

The registered office is established in Luxembourg. It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg Company.

The Company is established for an unlimited period.

The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 2. The object of the Company is the taking of participating interests, in whatsoever form, in other companies either Luxembourg or foreign, and the control and development of such participating interests; subject to the provisions set out in Article 209 of the law on commercial companies.

The Company may in particular acquire all types of negotiable securities, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise.

The Company may also acquire, create, develop and sell any patents together with any rights attached thereto and realize them by way of sale, transfer exchange or otherwise, develop these activities and patents by whom and by whatever means, participate in the creation, the development and the control of any company.

The Company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds and debentures and grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies in which it has a direct interest.

The Company shall not carry on any industrial activity of its own nor maintain a commercial establishment open to the public.

In general, the Company may take any measure and carry out any operation which it may deem useful to the accomplishment and development of its purposes remaining always, however within the limits of the law of July 31st, 1929, on holding companies.

Art. 3. The corporate capital is set at thirty-one thousand euros (31,000.- EUR), divided into three thousand and one hundred (3,100) shares with a par value of ten euros (10.- EUR) each.

Art. 4. The shares shall be registered or bearer shares, at the option of the shareholders.

The Company's shares may be issued, at the owner's option, in certificates representing single shares or two or more shares.

The Company may repurchase its own shares by means of its free reserves under the provisions set forth in Article 49-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended.

The capital of the Company may be increased or reduced in one or several steps by resolution of the general meeting of shareholders, adopted in accordance with the provisions applicable to changes in the Articles of Incorporation.

Art. 5. The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The Directors shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining Directors have the right to provisionally fill the vacancy; in this case, such a decision must be ratified by the next General Meeting.

Art. 6. The Board of Directors has full power to perform all such acts as shall be necessary or useful to the object of the Company.

The Board may in particular float bonded loans, by way of issue of bearer or registered bonds, with any denomination whatsoever and payable in any currency whatsoever.

The Board of Directors will determine the nature, the price, the rate of interest, the issue and repayment conditions as well as any other conditions in relation thereto. A register of the registered bonds will be lodged at the registered office of the company.

All matters not expressly reserved to the General Meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the Board of Directors.

The Board of Directors may elect a Chairman. In the absence of the Chairman, another Director may preside over the meeting.

The Board of Directors can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between Directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, being permitted.

In case of urgency, Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie the Chairman has the casting vote.

The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the day to day management and the representation of the Company in connection therewith to one or more Directors, managers or other officers; they need not be shareholders of the Company.

Delegation to a member of the Board of Directors is subject to the previous authorization of the General Meeting.

The Company is either bound by the joint signatures of any two Directors or by the sole signature of the managing director.

Art. 7. The Company shall be supervised by one or more Auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Art. 8. The Company's financial year shall begin on the first of January and end on the thirty-first of December of each year.

Art. 9. The Annual General Meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the second Wednesday of July at 2.00 p.m.

If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day.

Art. 10. Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions.

If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without convening notices. The Board of Directors may decide that the shareholders wishing to attend the General Meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore.

Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

Art. 11. The General Meeting of shareholders has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the Company. It shall determine the appropriation and distribution of the net profits.

Art. 12. Under the provisions set forth in Article 72-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended, the Board of Directors is authorized to distribute interim dividends.

Art. 13. The law of August 10, 1915 on commercial companies and the law of July 31, 1929 concerning holding companies, both as amended, shall apply providing these Articles of Incorporation do not state otherwise.

Transitory provisions

- 1) The first financial year shall begin today and end on December 31, 2001.
- 2) The first annual general meeting shall be held in 2002.

Subscription and Payment

The above-named parties have subscribed the shares as follows:

1) ARDAVON HOLDING LTD, prenamed, one thousand five hundred and fifty shares	1,550
2) AVONDALE NOMINEES LIMITED, prenamed, one thousand five hundred and fifty shares	1,550
Total: three thousand and one hundred shares	3,100

All these shares have been fully paid up in cash, so that the sum of thirty-one thousand (31,000.-) euros is forthwith at the free disposal of the Company, as it has been proved to the notary who expressly bears witness to it.

Statement

The notary drawing up the present deed declared that the conditions set forth in Article 26 of the law on commercial companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Valuation

For registration purposes the corporate capital is valued at one million two hundred and fifty thousand five hundred and thirty-seven (1,250,537.-) Luxembourg Francs.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about eighty thousand (80,000.-) Luxembourg francs.

Constitutive Meeting

Here and now, the above-named parties, representing the entire subscribed share-capital and considering themselves as duly convened have proceeded to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1) The number of Directors is set at three and that of the Auditors at one.

2) The following have been appointed Directors:

a) Mr A. Nilhagen Holmes, Companies Director, residing at 4, King Street Mews, Basbow Lane, Bishops Stortford, Herts CM23 LNY United Kingdom,

b) Mr Alan Ingleson, Companies Director, residing at Marlborough House, 1, Marlborough Road, Off Mannigham Lane, Bradford, BD8 7LD, United Kingdom, and

c) Mr John Holmes, consultant, residing at 634, boulevard de Lauvergnac, La Turballe, France.

3) The following is appointed Auditor:

Mr Henri Vanherberghen, ingénieur commercial et comptable agréé, residing at 78, rue A. Asselbergs, B-1180 Brussels.

4) The mandates of the Directors and the Auditor shall expire immediately after the annual general meeting of the year 2007.

5) In accordance with Article 60 of the law on commercial companies and with Article 6 of the Articles of Incorporation, the Board of Directors is authorized to elect among its members a Managing-Director who may have all powers to validly bind the Company by his sole signature.

6) The Company shall have its registered office at L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

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

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal on the day and year first hereinbefore mentioned in Luxembourg.

The document having been read and translated into the language of the mandatory of the appearing parties, said mandatory signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille un, le huit novembre.

Par-devant Maître Martine Weinandy, notaire de résidence à Clervaux, en remplacement de Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

1) ARDAVON HOLDING LTD, une société établie et ayant son siège social à Pasea Estate, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

2) AVONDALE NOMINEES LIMITED, une société établie et ayant son siège à Pasea Estate, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

toutes les deux ici représentées par Mademoiselle Nelia Santos, employée privée, avec adresse professionnelle au 19, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,

en vertu de deux procurations données à Luxembourg, le 5 novembre 2001.

Lesquelles procurations après signature ne varient par la mandataire et le notaire instrumentaire demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Lesquelles comparantes, par leur mandataire ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme holding qu'elles vont constituer entre elles:

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de BELVEDERE COMMUNICATIONS HOLDING S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social

pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la Société est illimitée.

La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

Art. 2. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion et la mise en valeur de ces participations, sous réserve des dispositions de l'article 209 de la loi sur les sociétés commerciales.

La Société peut notamment acquérir par voies d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière des valeurs mobilières négociables.

La Société peut également acquérir, créer, mettre en valeur et vendre tous brevets, ensemble avec tous droits y rattachés, et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement, développer ces activités et brevets par qui et de quelque manière que ce soit, participer à la création, le développement et le contrôle de toutes sociétés.

La Société peut emprunter de quelque façon que ce soit, émettre des obligations et accorder tous concours, prêts, avances ou garanties aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe.

La Société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne maintiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

En général, la Société peut prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations nécessaires à l'accomplissement et au développement de son objet, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Art. 3. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), divisé en trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune.

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

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

La Société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi modifiée du 10 août 1915.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

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

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

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

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

De même, le Conseil d'Administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le Conseil d'Administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la Société.

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

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou télécopie, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie.

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

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

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

La Société se trouve engagée soit par la signature conjointe de deux administrateurs soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

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

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

Art. 9. L'Assemblée Générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième mercredi du mois de juillet à 14.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 10. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales.

Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'Assemblée Générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 11. L'Assemblée Générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

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

Art. 12. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 13. La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi modifiée du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence aujourd'hui même et finit le 31 décembre 2001.

2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2002.

Souscription et libération

Les comparantes précitées ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1) ARDAVON HOLDING LIMITED, préqualifiée, mille cinq cent cinquante actions	1.550
2) AVONDALE NOMINEES LIMITED, préqualifiée, mille cinq cent cinquante actions	1.550
Total: trois mille cent actions	3.100

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

Déclaration

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

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social est évalué à un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept (1.250.537,-) francs luxembourgeois.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève approximativement à la somme de quatre-vingt mille (80.000,-) francs luxembourgeois.

Assemblée constitutive

Et à l'instant les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

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

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

a) Monsieur A. Nilhagen Holmes, administrateur de sociétés, domicilié à King Street Mews, Basbow Lane, Bishop Stortford, Herts CM23 LNY Royaume-Uni,

b) Monsieur Alan Ingleson, administrateur de sociétés, domicilié à Marlborough House, 1, Marlborough Road, Off Mannigham Lane, Bradford, BD8 7LD Royaume-Uni, et

c) Monsieur John Holmes, consultant, domicilié à 634, boulevard Lauvergnac, La Turballe, France.

3) Est appelé aux fonctions de commissaire:

Monsieur Henri Vanherberghen, ingénieur commercial et comptable agréé, demeurant au 78, rue A. Asselbergs, B-1180 Bruxelles.

4) Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2007.

5) Conformément aux dispositions de l'article 60 de la loi sur les sociétés commerciales et en vertu de l'article 6 des statuts, le conseil d'administration est autorisé et mandaté à élire un administrateur-délégué qui aura tous pouvoirs pour engager valablement la société par sa seule signature.

6) Le siège de la Société est fixé à L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des comparantes les présents statuts sont rédigés en anglais, suivis d'une version française; à la requête des mêmes comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparantes, celle-ci a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: N. Santos, M. Weinandy.

Enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2001, vol. 132S, fol. 45, case 11. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

A. Schwachtgen.

(73799/230/299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

COCTEAU S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 50.275.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73778/660/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

FEDI S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 38.914.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73779/660/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

HATHOR S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 59.039.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73780/660/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

HAYKAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 59.040.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73781/660/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

LA CITE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2561 Luxembourg, 97, rue de Strasbourg.
R. C. Luxembourg B 76.421.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2001, vol. 560, fol. 19, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

Pour la société LA CITE, S.à r.l.

FIDUCIAIRE F. FABER

Signature

(73860/622/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

AJAX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 45.408.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73782/660/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

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

Le bilan au 30 septembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73785/660/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

JUNA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 51.464.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73786/660/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

INDIAN INVESTMENT S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, Centre Descartes.
R. C. Luxembourg B 31.162.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 9, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Signature.

(73787/660/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

FFF MANAGEMENT & TRUST, Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 42.411.

- Constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 11 décembre 1992 sous le nom de LEGAL & FISCAL ADVICE, S.à r.l., publié au Mémorial, Recueil Spécial C, n° 124 du 23 mars 1993;

- Statuts modifiés à plusieurs reprises par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, dont le 31 décembre 1998, publié au Mémorial C, n° 293 du 19 avril 2000.

Il résulte d'une lettre adressée à la société FFF MANAGEMENT & TRUST S.A. (anciennement LEGAL & FISCAL ADVICE, S.à r.l.) en date du 31 juillet 2001 que Monsieur Luc Pletschette, maître en sciences économique, demeurant à L-Schiffange, a démissionné de sa fonction d'administrateur avec effet immédiat.

Monsieur Pletschette n'a pas été remplacé.

FFF MANAGEMENT & TRUST S.A.

D. Kirsch / C. Faber

Enregistré à Luxembourg, le 16 novembre 2001, vol. 560, fol. 19, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(73857/622/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

CARIGES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 46.153.

L'an deux mille un, le huit novembre.

Par-devant Maître Martine Weinandy, notaire de résidence à Clervaux, agissant en remplacement de son confrère Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent, ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de CARIGES S.A., R. C. B N° 46.153, ayant son siège social à Luxembourg-Kirchberg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 17 décembre 1993, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Numéro 102 du 19 mars 1994.

Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu par un acte du notaire instrumentaire en date du 13 octobre 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, N° 285 du 20 avril 2001.

La séance est ouverte à onze heures sous la présidence de Madame M.-Rose Dock, directeur général, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, Maître en droit, demeurant à Luxembourg. L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, Maître en droit, demeurant à Bertrange.

Madame la Présidente expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les huit millions six cent cinquante mille (8.650.000) actions d'une valeur nominale de dix (10,-) USD chacune constituant l'intégralité du capital social de quatre-vingt-six millions cinq cent mille (86.500.000,-) USD sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les actionnaires ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires tous représentés et des membres du bureau restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

- Refonte complète des statuts suivant projet soumis aux actionnaires.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente et reconnu qu'elle était régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et a pris, après délibération, à l'unanimité des voix la résolution suivante:

Résolution unique

Il est procédé à une refonte complète des statuts, suivant projet soumis aux actionnaires, pour leur donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de CARIGES S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

La durée de la Société est illimitée.

La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

Art. 2. La Société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise et plus spécifiquement dans le domaine des sociétés de distribution, magasins à grande surface et supermarchés, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur d'un portefeuille se composant de tous titres et valeurs mobilières, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et valeurs mobilières, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires.

La Société pourra enfin, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, réaliser tous actes, transactions ou opérations commerciales, financières, fiduciaires, civiles, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou qui seront de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

Art. 3. Le capital social souscrit est fixé à USD 86.500.000,- (quatre-vingt-six millions cinq cent mille dollars US), représenté par 8.650.000 (huit millions six cent cinquante mille) actions d'une valeur nominale de USD 10,- (dix dollars US) chacune, entièrement libérées.

Le capital autorisé est fixé à USD 150.000.000,- (cent cinquante millions US. Dollars) et sera représenté par 15.000.000 (quinze millions) d'actions d'une valeur nominale de USD 10,- par action.

Le Conseil d'Administration de la Société est autorisé et chargé de réaliser cette augmentation de capital en une fois ou en tranches périodiques, sous réserve de la confirmation de cette autorisation par une assemblée générale des actionnaires tenue endéans un délai expirant au cinquième anniversaire de la publication de l'acte du 8 novembre 2001 au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, en ce qui concerne la partie du capital qui, à cette date, ne serait pas encore souscrite, et pour laquelle il n'existerait pas à cette date d'engagement de la part du Conseil d'Administration

en vue de la souscription; le Conseil d'Administration décidera l'émission des actions représentant cette augmentation entière ou partielle et acceptera les souscriptions afférentes.

Le Conseil est également autorisé et chargé de fixer les conditions de toute souscription ou décidera l'émission d'actions représentant tout ou partie de cette augmentation au moyen de la conversion du bénéfice net en capital et l'attribution périodique aux actionnaires d'actions entièrement libérées au lieu de dividendes.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée par le Conseil d'Administration dans le cadre de l'autorisation précitée, l'article trois des statuts se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée et publiée par le Conseil d'Administration ou par toute personne désignée par le Conseil à cette fin.

En relation avec cette autorisation d'augmenter le capital social et conformément à l'article 32-3 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à supprimer ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants pour la même période de cinq ans.

Art. 4. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi.

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

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

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts. La constatation d'une telle augmentation ou diminution du capital peut être confiée par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale, appelée à délibérer sur l'augmentation de capital peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants.

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

Les administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

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

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

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

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

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

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil d'Administration.

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

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

Art. 7. Vis-à-vis des tiers, la Société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle d'un administrateur ou par la signature individuelle d'un délégué du Conseil dans les limites de ses pouvoirs.

Art. 8. La Société s'engage à indemniser tout administrateur des pertes, dommages ou dépenses occasionnés par toute action ou procès par lequel il pourra être mis en cause en sa qualité passée ou présente d'administrateur de la Société, sauf le cas où dans pareille action ou procès, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration intentionnelle.

Art. 9. La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 10. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 11. L'Assemblée Générale annuelle se réunit de plein droit le dernier vendredi du mois de juin à 15.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 12. Les convocations pour les Assemblées Générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 13. L'Assemblée Générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Art. 14. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 15. La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à onze heures quinze. Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: M.-R. Dock, R. Thill, M. Prospert, M. Weinandy.

Enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2001, vol. 132S, fol. 45, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

A. Schwachtgen.

(73890/230/145) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

SAICLO (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 68.653.

In the year two thousand and one, on the thirteenth of November.

Before Us, Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of SAICLO (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme having its registered office in Luxembourg, (R. C. Luxembourg B 68.653) incorporated pursuant to a notarial deed of February 10th, 1999, published in the Mémorial C, Recueil number 355 of May 19th, 1999. The Articles of Incorporation have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on April 9th, 1999, published in the Mémorial C, Recueil number 489 of June 26th, 1999.

The meeting was opened at 10.30 a.m. with Mr Jean Schütz, lawyer, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Mrs Caroline Waucquez, employee, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Paolo Pengo, directeur administratif, residing in Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

I.- That the agenda of the meeting is the following:

- Conversion of the share capital from 6,000,000.- LUF into 148,736.11 EUR.
- Decrease of the share capital from 148,736.11 EUR to 144,000.- EUR by transfer to the legal reserve of the amount of 4,736.11 EUR.
- Establishment of the nominal par value at 1.20 EUR.
- Establishment of the authorised capital to 240,000.- EUR.
- Subsequent modification of article 5 of the articles of incorporation.

II.- That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, initialled ne varietur by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

III.- That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV.- That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

First resolution

The general meeting decides to suppress the designation of the nominal par value of the shares.

Second resolution

The general meeting decides to convert the share capital from LUF into EUR.

The share capital is thus converted from its present amount of six million Luxembourg francs (6,000,000.- LUF) into one hundred and forty-eight thousand seven hundred and thirty-six euros eleven cents (148,736.11 EUR), represented by sixty thousand (60,000) A shares and sixty thousand (60,000) B shares without designation of a par value.

Third resolution

The general meeting decides to decrease the share capital by an amount of four thousand seven hundred and thirty-six euros eleven cents (4,736.11 EUR) so as to bring it from its present amount of one hundred and forty-eight thousand

seven hundred and thirty-six euros eleven cents (148,736.11 EUR) to one hundred and forty-four thousand euros (144,000.- EUR), by transfer of the amount of four thousand seven hundred and thirty-six euros eleven cents (4,736.11 EUR) to the legal reserve account.

Fourth resolution

The general meeting decides to establish a new nominal par value of one euro twenty cents (1.20 EUR) per share.

Fifth resolution

As a consequence of the foregoing resolution, the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation is amended as follows:

«**Art. 5 First paragraph.** The corporate capital of the Company is set at one hundred and forty-four thousand euros (144,000.- EUR) divided into sixty thousand (60,000) A shares and sixty thousand (60,000) B shares with a par value of one euro twenty cents (1.20 EUR) per share.»

Sixth resolution

The general meeting decides to fix the authorised capital at two hundred and forty thousand euros (240,000.- EUR).

After having heard the report of the board of directors foreseen in article 32-2(5) of the law on commercial companies, the general meeting authorises the board of directors to proceed to increases of the corporate capital within the limits of the authorised capital with the conditions and restrictions that it will determine and especially with the power to suppress or limit the preferential subscription right of the shareholders within the sphere of the authorised capital.

Such authorisation is valid for a period of five years starting from the date of publication of the present deed.

Seventh resolution

As a consequence to the foregoing resolution, the second and the third paragraph of article 5 is amended as follows:

«**Art. 5. Second and third paragraph.** The authorised capital is fixed at two hundred and forty thousand euros (240,000.- EUR), represented by one hundred thousand (100,000) A shares and one hundred thousand (100,000) B shares with a par value of one euro twenty cents (1.20 EUR) each and these may be issued with or without share premium.

The Board of Directors of the company acting unanimously is authorised and instructed to render effective any increase in capital, in whole or in part and from time to time, within the limits of the authorised capital and subject always to the fact of this authorisation being confirmed from time to time within a period not exceeding 5 (five) years from the publication of the minutes of the general meeting of November 13th, 2001 in the Mémorial, Recueil C for any authorised shares which have not yet been subscribed and for which the Board of Directors has not agreed to any confirmed subscription at that time.»

Estimation of costs

The parties estimate the aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses in any form whatsoever which the company incurs or for which it is liable by reason of the presents, at approximately 50,000.- LUF.

There being no further business, the meeting is terminated.

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg, in the office of the undersigned notary, on the day named at the beginning of this document.

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

The document having been read to the persons appearing, the members of the board signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille un, le treize novembre.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SAICLO (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 68.653, constituée suivant acte notarié en date du 10 février 1999, publié au Mémorial C, Recueil numéro 355 du 19 mai 1999 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 9 avril 1999, publié au Mémorial C, Recueil numéro 489 du 26 juin 1999.

L'Assemblée est ouverte à dix heures trente sous la présidence de Monsieur Jean Schütz, avocat, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Caroline Waucquez, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Paolo Pengo, directeur administratif, demeurant à Luxembourg.

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

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

- Conversion du capital social de 6.000.000,- LUF en 148.736,11 EUR.
- Réduction du capital social de 148.736,11 EUR à 144.000,- EUR par affectation du montant de 4.736,11 EUR à la réserve légale.
- Fixation de la valeur nominale des actions à 1,20 EUR.
- Fixation du capital autorisé à 240.000,- EUR.

- Modification subséquente de l'article 5 des statuts.

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

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

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de convertir le capital social de LUF en EUR.

Le capital social est ainsi converti de son montant actuel de six millions de francs luxembourgeois (6.000.000,- LUF) en cent quarante-huit mille sept cent trente-six euros onze cents (148.736,11 EUR) représenté par soixante mille (60.000) actions A et soixante mille (60.000) actions B sans désignation de valeur nominale.

Troisième résolution

L'assemblée décide de réduire le capital social à concurrence de quatre mille sept cent trente-six euros onze cents (4.736,11 EUR) pour le ramener de son montant actuel de cent quarante-huit mille sept cent trente-six euros onze cents (148.736,11 EUR) à cent quarante-quatre mille euros (144.000,- EUR), par affectation de la somme de quatre mille sept cent trente-six euros onze cents (4.736,11 EUR) à la réserve légale de la société.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de fixer une nouvelle valeur nominale à un euro vingt cents (1,20 EUR) par action.

Cinquième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, le premier alinéa de l'article 5 des statuts est modifié comme suit:

«**Art. 5 Premier alinéa.** Le capital social de la Société est fixé à cent quarante-quatre mille euros (144.000,- EUR) divisé en soixante mille (60.000) actions A et soixante mille (60.000) actions B d'une valeur nominale de un euro vingt cents (1,20 EUR) chacune.»

Sixième résolution

L'assemblée décide de fixer le capital autorisé à deux cent quarante mille euros (240.000,- EUR).

Après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration prévu à l'article 32-3 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, l'assemblée autorise le Conseil d'Administration à procéder à des augmentations de capital dans le cadre du capital autorisé aux conditions et modalités qu'il fixera et spécialement avec le pouvoir de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires dans le cadre du capital autorisé.

Cette autorisation est valable pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication du présent acte.

Septième résolution

Suite à la résolution qui précède, le deuxième alinéa de l'article 5 est scindé en deux alinéas comme suit:

«**Art. 5. Deuxième alinéa.** Le capital autorisé est fixé à deux cent quarante mille euros (240.000,- EUR) représenté par cent mille (100.000) actions A et cent mille (100.000) actions B d'une valeur au pair de un euro vingt cents (1,20 EUR) chacune et pouvant être émises avec ou sans prime d'émission.»

«**Art. 5. Troisième alinéa.** Les présents Statuts donnent autorisation et instruction au Conseil d'administration de la Société, agissant à l'unanimité, de mettre en oeuvre toute augmentation de capital, en totalité ou en partie, et de manière ponctuelle, dans les limites du capital autorisé et sous la réserve permanente que cette autorisation devra être ponctuellement confirmée dans un délai ne dépassant pas 5 (cinq) ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'assemblée générale du 13 novembre 2001 dans le Mémorial, Recueil pour toutes les actions autorisées n'ayant pas encore été souscrites et pour lesquelles le Conseil d'administration n'aura pas encore, à ce moment là, donné son accord à toute confirmation de souscription.»

Evaluation des frais

Les parties évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes, approximativement à la somme de 50.000,- LUF.

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

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

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

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

Signé: J. Schütz, C. Waucquez, P. Pengo, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 10CS, fol. 48, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

F. Baden.

(73882/200/175) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

SAICLO (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 68.653.

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

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

Luxembourg, le 21 novembre 2001.

F. Baden.

(73883/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

ANGILLES, Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 39.865.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 28 mars 2002 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (00532/534/15)

Le Conseil d'Administration.

CAPITAL ITALIA, Société d'Investissement à Capital Fixe.

Registered office: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.

R. C. Luxembourg B 8.458.

The Shareholders are invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of CAPITAL ITALIA (the «Company») which will be held at the registered office of the Company, 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg on March 26, 2002 at 10.00 a.m. CET with the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the Audited Annual Report of the Company, of the Report of the Board of Directors to the Shareholders and of the Auditor Report for the year ended December 31, 2001.
2. Decision on the allocation of the net profits.
3. Discharge of the Directors.
4. Election of the Directors and re-appointment of the Auditor.
5. Miscellaneous.

If you cannot be present in person at the meeting and wish to be represented, you are entitled to appoint a Proxy to vote for you. A Proxy need not be a member of the Company. To be valid, a Proxy form must be filed with the Company at its registered office, 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg (for the attention of Mr Jean-Florent Richard) prior to March 25, 2002 at 5.00 p.m. CET.

Please note that the resolutions on the above-mentioned agenda will require no quorum and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

The Proxy will remain in force if the Meeting, for any reason, is postponed.

I (00716/755/24)

The Board of Directors.

BI INVESTMENT FUNDS, Fonds Commun de Placement.

Reference is made to the notice which was sent to you on January 31, 2002. As indicated it was resolved to terminate as of March 4, 2002, the Fund's BI INVESTMENT FUNDS - NEW TECHNOLOGY FUND OF FUNDS (the «Sub-Fund No 5») and to invest the termination monies held by the Unitholders into the Fund's BI INVESTMENT FUNDS - GLOBAL SECTOR FUND OF FUNDS (the «Sub-Fund No 3»). In this respect you were allowed to redeem your Units held in the Sub-Fund No 5, free of charge, until March 1st, 2002.

However, we would like to inform you that the result of a compliance review done before the above mentioned merger highlighted NAV calculation errors and infringements of the investment restrictions set out in the investment policy of the Sub-Fund No 5.

Consequently, as it will not be possible to determine an appropriate exchange ratio, we have decided on February 22, 2002, in accordance with the opinion of the Auditor and the Custodian, to postpone the foreseen merger between the Sub-Funds No 5 and No 3, which should have been effective on March 4, 2002.

Following the postponing of the merger, the foreseen switch of your remaining Units in the Sub-Fund No 5 into the Sub-Fund No 3 will not be operated on March 4, 2002 and no exchange ratio will be calculated. Accordingly, your investment remains in the Sub-Fund No 5. Please note that the calculation of the net asset value of your Units have never been impacted by costs induced by the preparation of the foreseen merger.

March 6, 2002.
(00731/755/20)

The Board of Directors.

MONTEAGLE HOLDINGS, Société Anonyme.
R. C. Luxembourg B 19.600.

Notice is hereby given that the twentieth

ANNUAL GENERAL MEETING

of MONTEAGLE HOLDINGS Société Anonyme will be held at the offices of MAITLAND & CO., S.à r.l., 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg on Tuesday 26th March 2002 at 4.00 p.m. for the following purposes:

1. To receive and adopt the reports of the Directors, Auditors and Commissaire for the year ended 30th September 2001.
2. To receive and adopt the balance sheet of the Company as at 30th September 2001 and the profit and loss account for the year ended on that date.
3. To receive and adopt the consolidated balance sheet of the Group as at 30th September 2001 and the consolidated profit and loss account for the year ended on that date.
4. To consider and approve the transfer to legal reserve and appropriation of profits.
5. To accept with effect from 13th September 2001 the resignation of PIM GOLDBY S.C. as Auditors and Commissaire; to grant discharge to the Directors and Commissaire in respect of the execution of their mandates to 30th September 2001 and 13th September 2001 respectively; and to ratify the appointment with effect from 9th October 2001 of DELOITTE & TOUCHE S.A., as Auditors and Commissaire, and to approve and accept their report for the year ended 30th September 2001.
6. To receive and act on statutory nomination of the Directors, Auditors and Commissaire for a new term of one year.

Special business

7. To give, in terms of the Law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, and the Listings Requirements of the Johannesburg Stock Exchange («JSE»), the Board of Directors of the Company general authority to issue ordinary shares of US\$ 1.50 each for cash as and when suitable situations arise, subject to the following limitations:
 - that this authority shall not extend beyond 15 (fifteen) months from the date of this annual general meeting and is renewable at the next annual general meeting;
 - that issues in the aggregate in any one year may not exceed 10% of the number of shares of that class of the Company's issued share capital, including instruments which are compulsorily convertible into shares of that class, provided further that such issues shall not in aggregate in any three-year period exceed 15% of the Company's issued share capital of that class, including instruments which are compulsorily convertible into shares of that class; and
 - that in determining the price at which an issue of shares will be made in terms of this authority, the maximum discount permitted will be 10% of the weighted average traded price of the shares in question, as determined over the 30 days prior to the date that the price of the issue is determined or agreed by the Directors.

Luxembourg, 25th February 2002.

By order of the Board
CITY GROUP P.L.C.
Group Secretaries

I (00734/631/42)

WFBV SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.
H. R. Luxemburg B 72.359.

Hiermit wird allen Anteilhabern der WFBV Sicav (die «Gesellschaft») mitgeteilt, daß eine

AUSSERORDENTLICHE GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG

am Donnerstag, den 28. März 2002 um 8.30 Uhr am Gesellschaftssitz 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen stattfinden wird.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

Tagesordnung:

1. Beschlußfassung über die Änderung von Artikel 1 der Satzung der WFBV Sicav gemäß Artikel 30 der gleichen Satzung: Aufgrund der Änderung der WFBV Vermögensverwaltung AG in StarCapital AG soll der Name der Gesellschaft von WFBV Sicav in StarPlus geändert werden.
2. Beschlußfassung über die Änderung der Artikel 5, 13, 18, 22, 23, 26, 28 und 30 der Satzung aufgrund vorgenanntem Beschluß über die Namensänderung sowie Anpassungen der Satzung an die Einführung des Euro.
3. Verschiedenes

Die Punkte, die auf der Tagesordnung der außerordentlichen Generalversammlung stehen, verlangen ein Anwesenheitsquorum von 50 Prozent der ausgegebenen Anteile sowie eine zwei Drittel Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile. Im Falle in dem anlässlich der außerordentlichen Generalversammlung das o.g. Quorum nicht erreicht wird, wird eine zweite außerordentliche Generalversammlung an der gleichen Adresse einberufen, gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts, um über die auf der o.a. Tagesordnung stehenden Punkte zu beschließen. Anlässlich dieser Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum verlangt und die Beschlüsse werden mit einer zwei Drittel Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile getroffen.

Der Entwurf der umgewandelten Satzung ist am Gesellschaftssitz einsehbar.

Luxemburg, im März 2002.

I (00741/755/27)

Der Verwaltungsrat.

ENVOY HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 35.338.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mercredi 3 avril 2002 à 15.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00586/755/17)

Le Conseil d'Administration.

NAVIA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 57.029.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 27 mars 2002 à 16.15 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (00735/005/16)

Le Conseil d'Administration.

CONCISE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2324 Luxembourg, 6, avenue Pescatore.
R. C. Luxembourg B 17.419.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 29 mars 2002 à 16.00 heures au siège social de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2000
3. Décision conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 sur la dissolution éventuelle de la société
4. Affectation du résultat
5. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes
6. Nomination statutaire
7. Conversion du capital en EURO
8. Divers

I (00681/309/19)

Le Conseil d'Administration.

SORELU S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 43.534.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 2 avril 2002 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (00704/755/17)

Le Conseil d'Administration.

MONTE SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 70.346.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

qui se tiendra le 18 mars 2002 à 11.30 heures au siège social de la société pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation de l'Etat des Actifs Nets et de l'Etat des Variations des Actifs Nets au 31 décembre 2001; affectation des résultats.
3. Décharge aux Administrateurs.
4. Nominations Statutaires
 - des Administrateurs
 - des Réviseurs d'Entreprises.
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle et les décisions seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Les actionnaires qui ne peuvent être présents à l'assemblée mais qui désirent y être représentés sont priés de retourner la formule de procuration jointe, dûment complétée, datée et signée, deux jours au moins avant la date de l'assemblée, à la DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à l'attention de Monsieur Olivier Stoffels.

II (00445/584/24)

Le Conseil d'Administration.

KIM INTERNATIONAL S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
H. R. Luxembourg B 15.489.

Die Herren Aktieninhaber werden hierdurch eingeladen der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am 27. März 2002 um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz stattfindet, beizuwohnen.

Tagesordnung:

1. Genehmigung der Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars 31. Dezember 2001.
2. Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31. Dezember 2001, sowie Zuteilung des Resultats.
3. Entlastung an den Verwaltungsrat und den Kommissar per 31. Dezember 2001.
4. Beschluss zur Weiterführung der Aktivität der Gesellschaft in Bezug auf den Artikel 100 der Gesetzgebung über die Handelsgesellschaften.
5. Verschiedenes.

I (00736/005/17)

Der Verwaltungsrat.

GEMA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 57.359.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 26 mars 2002 à 13.15 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.
4. Divers.

I (00737/005/15)

Le Conseil d'Administration.

SOMAGEST HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 57.369.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 26 mars 2002 à 14.15 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.
4. Divers.

I (00738/005/15)

Le Conseil d'Administration.

LES CERISIERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 34.675.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le mercredi 27 mars 2002 à 11.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du bilan et du compte des Profits et Pertes au 31 décembre 2000.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Conversion du capital en euros.

- 5. Transfert du siège de la société.
- 6. Elections statutaires.
- 7. Divers.

I (00740/029/17)

Un mandataire.

EUROPÄISCHE FINANZ GESELLSCHAFT A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 15, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 79.135.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 19 mars 2002 à 15.00 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. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. remplacement d'un Administrateur démissionnaire et du Commissaire de Surveillance;
- g. divers.

II (00399/045/17)

Le Conseil d'Administration.

ALERION LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 47.206.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 18 mars 2002 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2001;
- approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001;
- affectation des résultats au 31 décembre 2001;
- vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
- décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
- nomination des Administrateurs et du Commissaire aux comptes;
- divers.

II (00401/817/18)

Le Conseil d'Administration.

UNIVERSAL-NET S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 63.778.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 20 mars 2002 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2001;
- approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001;
- affectation des résultats au 31 décembre 2001;
- vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
- décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
- nomination des Administrateurs et du Commissaire aux comptes;
- divers.

II (00402/817/18)

Le Conseil d'Administration.

MAR HOLDING S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 25.508.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 29 mars 2002 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour les années 2000 et 2001.
2. Approbation des Bilans et des Comptes de Profits et Pertes pour les années 2000 et 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00456/502/16)

LA PETRUSSE INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 83.476.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 20 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 30 septembre 2001;
- d. Délibération conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
- e. Affectation du résultat;
- f. Décharge à donner aux Administrateurs et aux Commissaires;
- g. Divers.

II (00441/045/17)

Le Conseil d'Administration.

OPPENHEIM ACA CONCEPT SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 78.839.

Gemäß Art. 16 ff. der Statuten ergeht hiermit die Einladung zur

ORDENTLICHEN JÄHRLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre zum 20. März 2002 um 10.30 Uhr am Sitz der Gesellschaft mit folgender Tagesordnung:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Jahresabschlusses samt GuV sowie der Berichte von Verwaltungsrat und Wirtschaftsprüfer über das erste Geschäftsjahr vom 21. November 2000 bis zum 31. Dezember 2001
2. Beschlußfassung über den Jahresabschluß samt GuV und die Ergebnisverwendung
3. Beschlußfassung über die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats
4. Entlastung des Verwaltungsrats
5. Verlängerung des Mandats des Wirtschaftsprüfers
6. Verschiedenes

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die bis spätestens fünf Tage vor der Versammlung die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, daß die Aktien bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Aktionäre können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist. Die Vollmachten müssen wenigstens fünf Tage vor der Versammlung am Sitz der Gesellschaft hinterlegt werden.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Aktionäre. Die Anwesenheit einer Mindestanzahl von Aktionären ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Aktien gefasst.

Luxemburg, im Februar 2002.

II (00494/755/25)

Der Verwaltungsrat.

ARTAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 41.119.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 18 juin 2002 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour les années 2000 et 2001.
2. Approbation des Bilans et des Comptes de Profits et Pertes pour les années 2000 et 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00454/502/16)

MONTEFIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 47.153.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à Luxembourg, le 19 mars 2002 à 10.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan, du compte de profits et pertes et affectation du résultat au 31 décembre 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes quant à l'exercice sous revue.
4. Divers.

Les actionnaires qui désirent assister à cette assemblée sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée au siège social de la société.

II (00550/004/16)

Le Conseil d'Administration.

IFONAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 40.023.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 3 juin 2002 à 8.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour l'année 2001.
2. Approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes pour l'année 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00453/502/16)

LUXEMBOURG MACHINING TECHNOLOGY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7440 Lintgen, 24, route de Diekirch.
R. C. Luxembourg B 59.262.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 7, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Signature.

(73835/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

OPPENHEIM PORTFOLIO B SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 79.471.

Gemäß Art. 11 ff. der Statuten ergeht hiermit die Einladung zur

ORDENTLICHEN JÄHRLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre zum 20. März 2002 um 16.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft mit folgender Tagesordnung:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Jahresabschlusses samt GuV sowie der Berichte von Verwaltungsrat und Wirtschaftsprüfer über das erste Geschäftsjahr vom 14. Dezember 2000 bis zum 30. November 2001
2. Beschlußfassung über den Jahresabschluß samt GuV und die Ergebnisverwendung
3. Beschlußfassung über die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats
4. Entlastung des Verwaltungsrats
5. Verschiedenes

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die bis spätestens fünf Tage vor der Versammlung die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, daß die Aktien bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Aktionäre können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist. Die Vollmachten müssen wenigstens fünf Tage vor der Versammlung am Sitz der Gesellschaft hinterlegt werden.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Aktionäre. Die Anwesenheit einer Mindestanzahl von Aktionären ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Aktien gefasst.

Luxemburg, im Februar 2002.

II (00495/755/24)

Der Verwaltungsrat.

HOTIN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.998.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le 20 mars 2002 à 16.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration.
- Rapport du Commissaire aux Comptes.
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats.
- Délibération et décision sur la continuité des activités de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00424/755/19)

Le Conseil d'Administration.

SORANO, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 42.109.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 19 mars 2002 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (00432/534/15)

Le Conseil d'Administration.

RED WINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 43.765.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 2 mai 2002 à 8.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour les années 2000 et 2001.
2. Approbation des Bilans et des Comptes de Profits et Pertes pour les années 2000 et 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00446/502/16)

MARITE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 41.331.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 4 juin 2002 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour l'année 2001.
2. Approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes pour l'année 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00447/502/16)

LIONINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 58.113.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 15 mars 2002 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour les années 2000 et 2001.
2. Approbation des Bilans et des Comptes de Profits et Pertes pour les années 2000 et 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00448/502/16)

ROTAREX VENTURE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7440 Lintgen, 24, route de Diekirch.
R. C. Luxembourg B 50.503.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 14 novembre 2001, vol. 560, fol. 7, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

(73836/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

LABMED S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 42.028.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 4 juin 2002 à 9.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour l'année 2001.
2. Approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes pour l'année 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00449/502/16)

RAMS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 30.960.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 31 mai 2002 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour l'année 2001.
2. Approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes pour l'année 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00450/502/16)

CONAFEX HOLDINGS, Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 17.789.

Notice is hereby given that the twentieth

ANNUAL GENERAL MEETING

of CONAFEX HOLDINGS Société Anonyme will be held at the offices of MAITLAND & CO., S.à r.l., 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg on Tuesday 26th March 2002 at 3.30 p.m. for the following purposes:

1. To receive and adopt the reports of the Directors, Auditors and Commissaire for the year ended 30th September 2001.
2. To receive and adopt the balance sheet of the Company as at 30th September 2001 and the profit and loss account for the year ended on that date.
3. To receive and adopt the consolidated balance sheet of the Group as at 30th September 2001 and the consolidated profit and loss account for the year ended on that date.
4. To accept the resignation of PIM GOLDBY S.C. as Auditors and Commissaire with effect from 13th September 2001, to grant discharge to the Directors and Commissaire in respect of the execution of their mandates to 30th September 2001 and 13th September 2001 respectively, and to ratify the appointment with effect from 9th October 2001 of DELOITTE & TOUCHE S.A., as Auditors and Commissaire.
5. To receive and act on statutory nomination of the Directors, Auditors and Commissaire for a new term of one year.

Special business

6. To give, in terms of the Law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, an the Listings Requirements of the Johannesburg Stock Exchange («JSE»), the Board of Directors of the Company general authority to issue ordinary shares of no par value for cash as and when suitable situations arise, subject to the following limitations:
 - that this authority shall not extend beyond 15 (fifteen) months from the date of this annual general meeting and is renewable at the next annual general meeting;

- that issues in the aggregate in any one year may not exceed 10% of the number of shares of that class of the Company's issued share capital, including instruments which are compulsorily convertible into shares of that class, provided further that such issues shall not in aggregate in any three-year period exceed 15% of the Company's issued share capital of that class, including instruments which are compulsorily convertible into shares of that class; and
- that in determining the price at which an issue of shares will be made in terms of this authority, the maximum discount permitted will be 10% of the weighted average traded price of the shares in question, as determined over the 30 days prior to the date that the price of the issue is determined or agreed by the Directors.

As less than 35% of the Company's issued securities is in the hands of the public, as defined by the JSE, the approval of a 90% majority of the votes cast by shareholders present or represented by proxy at this meeting is required for resolution number 6 above to become effective.

Luxembourg, 4th February 2002.

By order of the Board
CITY GROUP P.L.C.
Group Secretaries

I (00733/631/43)

COMMODITIES LIMITED S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
H. R. Luxemburg B 11.261.

Die Herren Aktieninhaber werden hierdurch eingeladen der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am 25. März 2002 um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz stattfindet, beizuwohnen.

Tagesordnung:

1. Genehmigung der Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars 31. Dezember 2001.
2. Genehmigung des Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31. Dezember 2001, sowie Zuteilung des Resultats.
3. Entlastung an den Verwaltungsrat und den Kommissar per 31. Dezember 2001.
4. Beschluß zur Weiterführung der Aktivität der Gesellschaft in Bezug auf den Artikel 100 der Gesetzgebung über die Handelsgesellschaften.
5. Verschiedenes.

I (00568/005/18)

Der Verwaltungsrat.

FALCON INVESTMENT HOLDINGS, Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 39.773.

Notice is hereby given that the tenth

ANNUAL GENERAL MEETING

of FALCON INVESTMENT HOLDINGS Société Anonyme will be held at the offices of MAITLAND & CO, S.à r.l., 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg on Tuesday 26th March 2002 at 3.00 p.m. for the following purposes:

1. To receive and adopt the reports of the Directors, Auditors and Commissaire for the year ended 30th September 2001.
2. To receive and adopt the balance sheet of the Company at 30th September 2001 and the profit and loss account for the year ended on that date.
3. To receive and adopt the consolidated balance sheet of the Group at 30th September 2001 and the consolidated profit and loss account for the year ended on that date.
4. To grant discharge to the Directors and Commissaire in respect of the execution of their mandates to 30th September 2001.
5. To receive and act on the statutory nomination of the Directors, Auditors and Commissaire for a new term of one year.

Notes

(i) The resolutions will be validly adopted without any quorum requirements by a majority of the shares present or represented at the meeting.

(ii) A proxy form is enclosed with this document. You are requested to complete and return the form whether or not you intend to attend the Annual General Meeting.

(iii) In terms of Article 24.4 of the Company's Articles of Incorporation, a shareholder may appoint a proxy who need not be a shareholder of the Company. Any company being a shareholder of the Company may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer.

(iv) To be effective, the form of proxy, duly completed, must arrive at the registered office of the Company not less than forty-eight hours before the time fixed for the meeting. Proxies sent at the office of a transfer agent for forwarding

to the Company at shareholders' risk must be received by the transfer agent not less than seven days before the meeting.

Luxembourg, 14th December 2001.

By order of the Board
CITY GROUP P.L.C.
Group Secretaries

I (00732/631/35)

CAPITAL INTERNATIONAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.

R. C. Luxembourg B 8.833.

The Shareholders are invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of CAPITAL INTERNATIONAL FUND (the «Company») which will be held at the registered office of the Company, 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg on *March 26, 2002* at 11.00 a.m. CET with the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the Audited Annual Report of the Company, of the Report of the Board of Directors to the Shareholders and of the Auditor Report for the year ended December 31, 2001.
2. Decision on the allocation of the net profits.
3. Discharge of the Directors.
4. Election of Nilly Sikorsky, John Symes, Robert Ronus, Steven Fenton, Pierre-Marie Bouvet de Maisonneuve and Hamish Forsyth as Directors of the Company and re-appointment of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. as Auditor of the Company.
5. Miscellaneous.

If you cannot be present in person at the meeting and wish to be represented, you are entitled to appoint a Proxy to vote for you. A Proxy need not be a member of the Company. To be valid, a Proxy form must be filed with the Company at its registered office, 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg (for the attention of Mr Jean-Florent Richard) prior to *March 25, 2002* at 5.00 p.m. CET.

Please note that the resolutions on the above-mentioned agenda will require no quorum and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

The Proxy will remain in force if the Meeting, for any reason, is postponed.

I (00715/755/26)

The Board of Directors.

ATLANTAS SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 33.188.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra au siège social à Luxembourg, le *28 mars 2002* à 14.30 heures, avec l'Ordre du Jour suivant:

Ordre du jour:

1. Compte rendu d'activité du Conseil d'Administration pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2001.
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2001.
3. Adoption des comptes de l'exercice se terminant le 31 décembre 2001.
4. Affectation du résultat de l'exercice se terminant le 31 décembre 2001.
5. Décharge aux Administrateurs pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2001.
6. Nomination des Administrateurs.
7. Nomination du Réviseur d'Entreprises.
8. Divers.

Les actionnaires sont informés qu'aucun quorum n'est requis pour cette assemblée et que les décisions sont prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées.

Chaque action a un droit de vote.

Tout actionnaire peut voter par mandataire. A cette fin, des procurations sont disponibles au siège social et seront envoyées aux actionnaires sur demande.

Afin d'être valables, les procurations dûment signées par les actionnaires devront être envoyées au siège social afin d'être reçues le jour précédant l'assemblée à 17.00 heures au plus tard.

Les propriétaires d'actions au porteur, désirant participer à cette assemblée, devront déposer leurs actions cinq jours ouvrables avant l'assemblée au siège social de la société.

Les actionnaires désireux d'obtenir le Rapport Annuel Audité au 31 décembre 2001 peuvent s'adresser au siège social de la société.

Pour la société

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG
I (00739/755/32)

CLARA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 52.501.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 5 juillet 2002 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour les années 2000 et 2001.
2. Approbation des Bilans et des Comptes de Profits et Pertes pour les années 2000 et 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00452/502/16)

COMPAGNIE FINANCIERE DE L'ERNZ NOIRE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 83.885.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 21 mars 2002 à 10.00 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. décharge à donner aux administrateurs et au commissaire;
- f. divers.

II (00564/045/16)

Le Conseil d'Administration.

UTOPIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 45, avenue J.F. Kennedy.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu jeudi, le 28 mars 2002, à 10.00 heures au siège social de la société, 45, avenue J.F. Kennedy, à Luxembourg-Kirchberg, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture des «Rapports de gestion» et «Rapport de gestion consolidé» de l'exercice 2001
2. Lecture des rapports du réviseur d'entreprises
3. Approbation de la création et de la dotation d'une réserve «Impôt sur la Fortune imputé» par prélèvement sur le poste «Autres Réserves»
4. Approbation des comptes annuels et des comptes consolidés de l'exercice 2001
5. Affectation du résultat
6. Décharge aux administrateurs
7. Nominations statutaires
8. Désignation du réviseur d'entreprises
9. Prolongation de l'autorisation pour la société d'acquérir ses propres actions
10. Divers.

Les actionnaires qui désirent assister à cette assemblée doivent, conformément à l'article 17 des statuts, déposer leurs titres pour jeudi, le 21 mars 2002 au plus tard, auprès de la BANQUE DEXIA-BIL à Luxembourg.

Les actionnaires peuvent se faire représenter par un autre actionnaire dans les conditions déterminées par l'article 17 des statuts; les procurations doivent être déposées au siège social de la société, vendredi, le 22 mars 2002 au plus tard.

Pour le Conseil d'Administration
N. Simon
Président

I (00729/000/29)

DELCO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 41.218.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 16 avril 2002 à 9.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour les années 2000 et 2001.
2. Approbation des Bilans et des Comptes de Profits et Pertes pour les années 2000 et 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00451/502/16)

NATSAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 44.832.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 7 juin 2002 à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour les années 2000 et 2001.
2. Approbation des Bilans et des Comptes de Profits et Pertes pour les années 2000 et 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00455/502/16)

PIZZERIA BELLA NAPOLI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2560 Luxembourg, 4, rue de Strasbourg.
R. C. Luxembourg B 57.704.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2001, vol. 560, fol. 19, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

Pour la société PIZZERIA BELLA NAPOLI, S.à r.l.

FIDUCIAIRE F. FABER

Signature

(73861/622/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2001.
