

**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° 424****15 mars 2002****SOMMAIRE**

Ad Hoc Consulting S.A., Luxembourg . . . . .	20325	Foxitec S.A.H., Luxembourg . . . . .	20333
Alpen Finance S.A., Luxembourg . . . . .	20337	Fullsteel Trading S.A., Luxembourg . . . . .	20327
Asia High Yield Bond Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .	20328	Geberit Verwaltungs GmbH . . . . .	20329
Bellbird S.A., Luxembourg . . . . .	20326	Gottardo Tower Fund . . . . .	20322
British and Continental Union Limited S.A.H., Luxembourg . . . . .	20344	Grevlin S.A.H., Luxembourg . . . . .	20339
Bruphi S.A.H., Luxembourg . . . . .	20342	H.R.P. International S.A., Luxembourg . . . . .	20323
Building Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20332	H.R.P. International S.A., Luxembourg . . . . .	20323
C.I.D.C., Consolidated Investment and Development Corporation S.A.H., Luxembourg . . . . .	20347	Habri S.A., Luxembourg . . . . .	20338
C.M.I. Consultancy and Management International S.A., Luxembourg . . . . .	20328	Hadafin Europe S.A., Luxembourg . . . . .	20332
Capita Plus Bond S.A., Luxembourg . . . . .	20337	Hademar S.A.H., Luxembourg . . . . .	20336
Capital International Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .	20350	Ikanos S.A., Luxembourg . . . . .	20340
Capital Italia, Sicav, Luxembourg . . . . .	20351	Interfund, Sicav, Luxembourg . . . . .	20345
Chamelle S.A.H., Luxembourg . . . . .	20332	International Securities Fund New Economy S.A., Luxembourg . . . . .	20341
Chanteloup Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20348	International Trade Union S.A. . . . .	20324
CitiSelect Sicav, Luxembourg . . . . .	20343	Intrapack Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20327
Clementina Finance S.A., Luxembourg . . . . .	20335	ISROP S.A.H., The Israel European Company, Luxembourg . . . . .	20334
Cocteau S.A.H., Luxembourg . . . . .	20334	Julius Baer Multibond, Sicav, Luxembourg . . . . .	20331
Cologne Forex Fund Sicav, Luxembourg . . . . .	20350	Julius Baer Multicash, Sicav, Luxembourg . . . . .	20330
Compagnie Financière d'Echternach S.A.H., Luxembourg . . . . .	20345	Julius Baer Multistock, Sicav, Luxembourg . . . . .	20330
Coriandre S.A., Luxembourg . . . . .	20346	K.A.M. Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20338
Cutec S.A.H., Luxembourg . . . . .	20334	KB Lux Money Market Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .	20339
Cyclades Investments Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20340	Koncerto S.A., Luxembourg . . . . .	20327
Desmag S.A., Luxembourg . . . . .	20324	Laperle S.A., Luxembourg . . . . .	20306
Desmag S.A., Luxembourg . . . . .	20324	Laram S.A.H., Luxembourg . . . . .	20335
Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .	20345	Lavalle S.A., Luxembourg . . . . .	20326
Diversified Strategies CFO S.A., Luxembourg . . . . .	20314	Lavalle S.A., Luxembourg . . . . .	20326
European Corporate Services, S.à r.l., Sanem . . . . .	20352	Lavoisier Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20334
European Corporate Services, S.à r.l., Sanem . . . . .	20352	Le Caré Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20329
European Markets Investments Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20325	Leroy - Merlin & Cie Valaction, S.C.A., Luxembourg . . . . .	20339
European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .	20346	Marcocard S.A.H., Luxembourg . . . . .	20344
Excelle Sicav, Luxembourg . . . . .	20336	Mariz Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20329
Finmac S.A., Luxembourg . . . . .	20326	Marnix Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20327
Finmasters Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20332	Marnix Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20327
Finsign S.A., Luxembourg . . . . .	20326	Matroplex Trading and Investments S.A., Luxembourg . . . . .	20307
		NADORIN Holding S.A., Natural Dorna Investment Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20344

Orni Invest S.A.H., Luxembourg . . . . .	20336	Sun Life Global Portfolio - The Partin Bank Europa Portfolio, Sicav, Luxembourg . . . . .	20348
Othello Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20337	Sun Life Global Portfolio, Sicav, Luxembourg . . . . .	20349
Pharma Invest S.A.H., Luxembourg . . . . .	20344	Sunderland S.A.H., Luxembourg . . . . .	20340
Pharma Invest S.A.H., Luxembourg . . . . .	20346	Taiwan Private Equity Fund . . . . .	20323
Profilinvest, Sicav, Luxembourg . . . . .	20333	Tease S.A.H., Luxembourg . . . . .	20328
Rive Invest S.A., Luxembourg . . . . .	20332	Technology Trading S.A., Luxembourg . . . . .	20324
S.E.T.H., Société Européenne de Technologie S.A., Luxembourg . . . . .	20329	Totham S.A.H., Luxembourg . . . . .	20341
Scandinavian Prawn & Sea Food S.A., Luxembourg . . . . .	20325	Twin Chest S.A.H., Luxembourg . . . . .	20328
Simachan Development S.A.H., Luxembourg . . . . .	20337	Uniholding S.A.H., Luxembourg . . . . .	20342
Skin Care S.A., Luxembourg . . . . .	20338	Valau S.A.H., Luxembourg . . . . .	20333
Société d'Exploitation Ferroviaire S.A., Luxembourg . . . . .	20306	Vaubonne Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20306
Société Maria-Rheinsheim S.A., Luxembourg . . . . .	20325	Vernel Securities S.A.H., Luxembourg . . . . .	20328
Sun Life Global Portfolio - Global Bond Portfolio, Sicav, Luxembourg . . . . .	20349	Vidinvest S.A., Luxembourg . . . . .	20335
Sun Life Global Portfolio - Japan Growth Portfolio, Sicav, Luxembourg . . . . .	20347	Vontobel Fund, Sicav, Senningerberg . . . . .	20351
		Wallabies Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20341
		Werilux S.A., Luxembourg . . . . .	20342
		Zento Holding S.A., Luxembourg . . . . .	20340

**LAPERLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 48.126.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour LAPERLE S.A.*

Signature

(76590/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 75.616.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour VAUBONNE HOLDING S.A.*

Signature

(76595/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

**SOCIETE D'EXPLOITATION FERROVIAIRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R. C. Luxembourg B 64.200.

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale du 25 juin 2001*

- La valeur nominale des actions est supprimée.
- Le capital social de la société de LUF 1.250.000,- est converti en EUR 30.986,69.
- L'article 3 des statuts est modifié pour lui donner la teneur suivante:  
«Le capital social de la société est fixé à EUR 30.986,69, représenté par 1.250 actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.»

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 novembre 2001, vol. 560, fol. 64, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(76662/504/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2001.

**MATROPLEX TRADING AND INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

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

**STATUTES**

In the year two thousand and two, on the thirteenth day of February,  
Before Us, Maître Lecuit, notary residing in Hesperange, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared the following:

1) VENTISS COMPANY LIMITED, a company existing under the laws of the British Virgin Islands, with its registered office at Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, represented by Hermann Beythan, avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on February 12, 2002.

2) RAPALLO INVESTMENTS LTD., a company existing under the laws of the British Virgin Islands, with its registered office at Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, represented by Hermann Beythan, avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on February 12, 2002.

which two proxies after being signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time.

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

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

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

The company will exist under the name of MATROPLEX TRADING AND INVESTMENTS S.A.

**Art. 2. Registered Office**

The company will have its registered office in Luxembourg.

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

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures will have no effect on the nationality of the company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company.

**Art. 3. Corporate Object**

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

It may in particular:

- acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, notes, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments representing ownership rights, claims or transferable securities issued by any public or private issuer whatsoever;

- exercise all rights whatsoever attached to these securities and financial instruments;

- grant security interest over its assets;

- make deposits at banks or with other depositaries;

- raise funds, issue bonds and notes, in order to carry out its activity within the frame of its corporate object.

The above enumeration is enunciate and is not limitative.

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

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

**Art. 4. Duration**

The company is formed for an unlimited duration.

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

**Chapter II.- Corporate Capital - Shares****Art. 5. Corporate Capital**

The company has an issued and paid-up corporate capital of one hundred twenty-five thousand euro (EUR 125,000) divided into one hundred twenty-five (125) shares with a par value of one thousand euro (EUR 1,000) each.

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

**Art. 6. Shares**

The shares will be in the form of registered shares.

**Chapter III.- Board of Directors - Statutory Auditor****Art. 7. Board of Directors**

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

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

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

**Art. 8. Meetings of the Board of Directors**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Art. 9. Minutes of Meetings of the Board of Directors**

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

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

**Art. 10. Powers of the Board of Directors**

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

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

**Art. 11. Delegation of Powers**

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

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

**Art. 12. Representation of the Company**

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

**Art. 13. Statutory Auditor(s)**

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

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

#### **Chapter IV. General Meeting of Shareholders**

##### **Art. 14. Powers of the General Meeting of Shareholders**

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

##### **Art. 15. Annual General Meeting**

The annual general meeting shall be held at the registered office of the company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the third Friday of September of each year, at 1 p.m.

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

##### **Art. 16. Other General Meetings**

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

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

##### **Art. 17. Procedure - Vote**

General meetings of shareholders are convened by notice made in compliance with the provisions of law.

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

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

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

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

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

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

#### **Chapter V.- Fiscal Year - Allocation of Profits**

##### **Art. 18. Fiscal Year**

The company's accounting year begins on the first day of April and ends on the last day of March of the following year.

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

##### **Art. 19. Appropriation of Profits**

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

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

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

#### **Chapter VI.- Dissolution - Liquidation**

##### **Art. 20. Dissolution - Liquidation**

The company may be dissolved by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Incorporation, unless otherwise provided by law.

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

#### **Chapter VII.- Applicable Law**

##### **Art. 21. Applicable Law**

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

##### *Statement*

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

*Transitory Provisions*

The first financial year shall begin on the date of incorporation of the company and end on 31 March 2003.

The annual general meeting shall be held for the first time on the day and time and at the place as indicated in the Articles of Incorporation in 2003.

*Subscription and payment*

The parties appearing, having drawn up the Articles of Incorporation of the company, they have subscribed to the number of shares and paid up the amounts specified below:

<i>Shareholders</i>	<i>Subscribed Capital</i>	<i>Number of Share(s)</i>	<i>Payments</i>
VENTISS COMPANY LIMITED, prenamed .....	124,000.- EUR	124	124,000.- EUR
RAPALLO INVESTMENTS LTD., prenamed .....	1,000.- EUR	1	1,000.- EUR
Total .....	125,000.- EUR	125	125,000.- EUR

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

*Valuation of Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the company as a result of its formation, are estimated at approximately 3,200.- EUR.

*Extraordinary General Meeting*

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

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

I) The number of directors is set at 3.

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

1. Maggy Kohl, company director, with address at 33, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg;
2. Hugo Neuman, company director, with address at 33, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg;
3. Rolf Caspers, juriste, with address at 33, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg;

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

The following has been elected as statutory auditor until the annual meeting of shareholders to be held in 2003:

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., having its registered office at 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

III) Pursuant to the provisions of the Articles of Incorporation and of the company law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, the meeting of shareholders hereby authorises the board of directors to delegate the daily management of the company and the representation of the company within such daily management to one or more members of the board of directors.

IV) The registered office of the company is established at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, hereby declares that at the request of the persons appearing, named above, this deed and the Articles of Incorporation contained herein, are worded in English, followed by a French version; at the request of the same persons appearing, in case of divergences between the English and the French texts, the English version shall prevail.

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

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

**Suit la traduction française :**

L'an deux mille deux, le treize février,

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

Ont comparu:

1) VENTISS COMPANY LIMITED, société existant sous les lois des Iles Vierges britanniques, ayant son siège social à Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, représentée par Hermann Beythan, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 12 février 2002.

2) RAPALLO INVESTMENTS LTD., société existant sous les lois des Iles Vierges britanniques, ayant son siège social à Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, représentée par Hermann Beythan, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 12 février 2002.

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

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

## **Titre I<sup>er</sup>.- Forme - Dénomination - Siège - Objet social - Durée**

### **Art. 1<sup>er</sup>. Forme - Dénomination**

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

La société adopte la dénomination MATROPLEX TRADING AND INVESTMENTS S.A.

### **Art. 2. Siège social**

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

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

### **Art. 3. Objet social**

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

La société peut en particulier:

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

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

- consentir des sûretés portant sur ses avoirs;

- faire des dépôts auprès de banques ou tous autres dépositaires;

- recueillir des fonds, émettre des obligations et des billets, afin d'exercer son activité dans les limites de son objet social.

L'énumération précitée est énonciative et non limitative.

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

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

### **Art. 4. Durée**

La société est constituée pour une durée illimitée.

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

## **Titre II.- Capital social - Actions**

### **Art. 5. Capital social**

Le capital social émis et libéré de la société est de cent vingt-cinq mille (EUR 125.000,-) euros divisé en cent vingt-cinq (125) actions d'une valeur nominale de mille (EUR 1.000) euros chacune.

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

### **Art. 6. Actions**

Les actions sont nominatives.

## **Titre III.- Conseil d'Administration - Commissaire aux comptes**

### **Art. 7. Conseil d'administration**

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

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

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

### **Art. 8. Réunions du conseil d'administration**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Art. 10. Pouvoirs du conseil d'administration**

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

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

#### **Art. 11. Délégation de pouvoirs**

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

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

#### **Art. 12. Représentation de la société**

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

#### **Art. 13. Commissaire(s) aux comptes**

La surveillance des comptes de la société est confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, actionnaires ou non.

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

### **Titre IV.- Assemblée générale des actionnaires**

#### **Art. 14. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires**

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

#### **Art. 15. Assemblée générale annuelle**

L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le troisième vendredi du mois de septembre de chaque année à 13:00 heures.

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

**Art. 16. Autres assemblées générales**

Le conseil d'administration ou le(s) commissaire(s) aux comptes peuvent convoquer d'autres assemblées générales des actionnaires. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

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

**Art. 17. Procédure, vote**

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

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

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

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

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

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

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

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

L'année sociale de la société commence le 1<sup>er</sup> jour du mois d'avril et finit le dernier jour du mois de mars de l'année suivante.

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

**Art. 19. Affectation des bénéfices**

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

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

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

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

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

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

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

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

*Constatation*

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

*Dispositions transitoires*

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 mars 2003.

L'assemblée générale annuelle se réunira pour la première fois au jour, heure et lieu indiqués aux statuts en 2003.

*Souscription et paiement*

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

Actionnaires	Capital souscrit	Nombre d'actions	Libération
VENTISS COMPANY LTD., précitée. . . . .	124.000,- EUR	124	124.000,- EUR
RAPALLO INVESTMENTS LTD., précitée. . . . .	1.000,- EUR	1	1.000,- EUR
Total . . . . .	125.000,- EUR	125	125.000,- EUR

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

*Evaluation des frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société en raison de sa constitution sont estimés à environ 3.200,- EUR.

*Assemblée générale extraordinaire*

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital social souscrit, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués.

Après avoir vérifié que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

I) Le nombre des administrateurs est fixé à 3.

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

1. Maggy Kohl, administrateur de sociétés, avec adresse à 33, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg;
2. Hugo Neuman, administrateur de sociétés, avec adresse à 33, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg;
3. Rolf Caspers, juriste, avec adresse à 33, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

II) Le nombre de commissaire(s) aux comptes est fixé à un 1.

Est nommé commissaire aux comptes et son mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2003:

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. avec siège social à 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

III) Conformément aux présents statuts et à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration.

IV) Le siège social de la société est établi à 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

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

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

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

Signé: H. Beythan, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 15 février 2002, vol. 12CS, fol. 33 case 11. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 20 février 2002.

G. Lecuit.

(16378/220/472) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2002.

**DIVERSIFIED STRATEGIES CFO S.A., Société Anonyme.**  
Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

—  
STATUTES

In the year two thousand and two, on the thirteenth day of February.

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared the following:

1) SADBURY WORLDWIDE LIMITED, a company existing under the laws of the British Virgin Islands, with its registered office at Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, here represented by Mr Hermann Beythan, avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on February 6, 2002;

2) YARMOUTH OVERSEAS LIMITED, a company existing under the laws of the British Virgin Islands, with its registered office at Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, here represented by Mr Hermann Beythan, avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on February 6, 2002;

which two proxies after being signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time.

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

**Chapter I.- Form, Name, Registered office, Corporate object, Duration**

**Art. 1. Form, Name**

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

The company will exist under the name of DIVERSIFIED STRATEGIES CFO S.A.

**Art. 2. Registered Office**

The company will have its registered office in Luxembourg-City.

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

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures will have no effect on the nationality of the company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company.

**Art. 3. Corporate Object**

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

It may in particular:

- acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, notes, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments representing ownership rights, claims or transferable securities issued by any public or private issuer whatsoever;

- exercise all rights whatsoever attached to these securities and financial instruments;

- grant security interest over its assets;

- make deposits at banks or with other depositaries;

- raise funds, issue bonds and notes, in order to carry out its activity within the frame of its corporate object.

The above enumeration is enunciate and is not limitative.

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

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

**Art. 4. Duration**

The company is formed for an unlimited duration.

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

**Chapter II.- Corporate Capital, Shares****Art. 5. Corporate Capital**

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

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

**Art. 6. Shares**

The shares will be in the form of registered shares.

**Chapter III.- Board of Directors, Statutory Auditor****Art. 7. Board of Directors**

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

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

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

**Art. 8. Meetings of the Board of Directors**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Art. 9. Minutes of Meetings of the Board of Directors**

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

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

#### **Art. 10. Powers of the Board of Directors**

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

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

#### **Art. 11. Delegation of Powers**

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

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

#### **Art. 12. Representation of the Company**

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

#### **Art. 13. Statutory Auditor(s)**

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

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

### **Chapter IV. General meeting of shareholders**

#### **Art. 14. Powers of the General Meeting of Shareholders**

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

#### **Art. 15. Annual General Meeting**

The annual general meeting shall be held at the registered office of the company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the second Thursday of June of each year, at 3.00 p.m.

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

#### **Art. 16. Other General Meetings**

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

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

#### **Art. 17. Procedure, Vote**

General meetings of shareholders are convened by notice made in compliance with the provisions of law.

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

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

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

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

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

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

#### **Chapter V.- Fiscal Year, Allocation of Profits**

##### **Art. 18. Fiscal Year**

The company's accounting year begins on the first day of January and ends on the last day of December each year.

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

##### **Art. 19. Appropriation of Profits**

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

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

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

#### **Chapter VI.- Dissolution, Liquidation**

##### **Art. 20. Dissolution, Liquidation**

The company may be dissolved by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Incorporation, unless otherwise provided by law.

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

#### **Chapter VII.- Applicable Law**

##### **Art. 21. Applicable Law**

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

##### *Statement*

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

##### *Transitory provisions*

The first financial year shall begin on the date of incorporation of the company and ends on December 31, 2002.

The annual general meeting shall be held for the first time on the day and time and at the place as indicated in the Articles of Incorporation in 2003.

##### *Subscription and payment*

The parties appearing, represented as stated here above, having drawn up the Articles of Incorporation of the company, they have subscribed to the number of shares and paid up the amounts specified below:

Shareholders	Subscribed Capital	Number of Share(s)	Payments
SADBURY WORLDWIDE LIMITED, prenamed .....	1,000.- EUR	1	1,000.- EUR
YARMOUTH OVERSEAS LIMITED, prenamed .....	30,000.- EUR	30	30,000.- EUR
Total .....	31,000.- EUR	31	31,000.- EUR

Proof of all these payments (thirty-one thousand Euros) has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in Article 26 of the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

##### *Valuation of costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the company as a result of its formation, are estimated at approximately one thousand seven hundred fifty Euros (1,750.- EUR).

*Extraordinary general meeting*

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

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

I) The number of directors is set at three (3).

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

1. Mrs Maggy Kohl-Birget, company director, residing in 33, boulevard du Prince Henri, L-1724, Grand Duchy of Luxembourg;

2. Mr Hugo Neumann, company director, residing in 33, boulevard du Prince Henri, L-1724, Grand Duchy of Luxembourg;

3. Mr Rolf Caspers, juriste, residing in 33, boulevard du Prince Henri, L-1724, Grand Duchy of Luxembourg;

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

The following has been elected as statutory auditor until the annual meeting of shareholders to be held in 2003:

ERNST & YOUNG, having its registered office at Parc d'Activité Syrdall, 7, L-5365 Munsbach.

III) Pursuant to the provisions of the Articles of Incorporation and of the company law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, the meeting of shareholders hereby authorises the board of directors to delegate the daily management of the company and the representation of the company within such daily management to one or more members of the board of directors.

IV) The registered office of the company is established at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, hereby declares that at the request of the persons appearing, named above, this deed and the Articles of Incorporation contained herein, are worded in English, followed by a French version; at the request of the same persons appearing, in case of divergences between the English and the French texts, the English version shall prevail.

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

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

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille deux, le treize février.

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

Ont comparu:

1) SADBURY WORLDWIDE LIMITED, société existant sous les lois des British Virgin Islands, ayant son siège social à Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

ici représentée par Monsieur Hermann Beythan, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 6 février 2002;

2) YARMOUTH OVERSEAS LIMITED, société existant sous les lois des British Virgin Islands, ayant son siège social à Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

ici représentée par Monsieur Hermann Beythan, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 6 février 2002;

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

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

**Titre I<sup>er</sup>.- Forme, Dénomination, Siège, Objet social, Durée****Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination**

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

La société adopte la dénomination DIVERSIFIED STRATEGIES CFO S.A.

**Art. 2. Siège social**

Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

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

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

**Art. 3. Objet social**

La société a pour objet social l'acquisition, la détention et l'aliénation de participations, directement ou indirectement, sous quelque forme que ce soit dans toutes sociétés luxembourgeoises et/ou dans des sociétés ou toutes autres entités étrangères; l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou

autrement d'actions, obligations, créances, billets ou autres valeurs mobilières de toute sorte ainsi que des contrats portant sur ou ayant un lien avec ces derniers; et la détention, l'administration, la gestion et la mise en valeur de son portefeuille.

La société peut en particulier:

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

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

- consentir des sûretés portant sur ses avoirs;

- faire des dépôts auprès de banques ou tous autres dépositaires;

- recueillir des fonds, émettre des obligations et des billets, afin d'exercer son activité dans les limites de son objet social.

L'énumération précitée est énonciative et non limitative.

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

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

#### **Art. 4. Durée**

La société est constituée pour une durée illimitée.

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

### **Titre II.- Capital social, actions**

#### **Art. 5. Capital social**

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

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

#### **Art. 6. Actions**

Les actions sont nominatives.

### **Titre III.- Conseil d'Administration, Commissaire aux comptes**

#### **Art. 7. Conseil d'administration**

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

Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six (6) ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs seront élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires, avec ou sans motif.

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

#### **Art. 8. Réunions du conseil d'administration**

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

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

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

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

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

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

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

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

Un ou plusieurs administrateurs peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, par conférence vidéo ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communi-

quer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme équivalent à une présence physique à la réunion.

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

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

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

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

#### **Art. 10. Pouvoirs du conseil d'administration**

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

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

#### **Art. 11. Délégation de pouvoirs**

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

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

#### **Art. 12. Représentation de la société**

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

#### **Art. 13. Commissaire(s) aux comptes**

La surveillance des comptes de la société est confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, actionnaires ou non.

Ils sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut pas dépasser six (6) ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs seront élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires, avec ou sans motif.

### **Titre IV.- Assemblée générale des actionnaires**

#### **Art. 14. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires**

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

#### **Art. 15. Assemblée générale annuelle**

L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le deuxième jeudi du mois de juin de chaque année à 15.00 heures.

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

#### **Art. 16. Autres assemblées générales**

Le conseil d'administration ou le(s) commissaire(s) aux comptes peuvent convoquer d'autres assemblées générales des actionnaires. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

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

#### **Art. 17. Procédure, vote**

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

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

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

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

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

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

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

## Titre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices

### Art. 18. Année sociale

L'année sociale de la société commence le 1<sup>er</sup> jour du mois de janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

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

### Art. 19. Affectation des bénéfices

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

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

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

## Titre VI.- Dissolution, Liquidation

### Art. 20. Dissolution, liquidation

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

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

## Titre VII.- Loi applicable

### Art. 21. Loi applicable

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

#### *Constatation*

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

#### *Dispositions transitoires*

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 2002. L'assemblée générale annuelle se réunira pour la première fois au jour, heure et lieu indiqués aux statuts en 2003.

#### *Souscription et Paiement*

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

Actionnaires	Capital souscrit	Nombre d'actions	Libération
SUDBURY WORLDWIDE LIMITED, précité. ....	1.000,- EUR	1	1.000,- EUR
YARMOUTH OVERSEAS LIMITED, précité. ....	30.000,- EUR	30	30.000,- EUR
Total .....	31.000,- EUR	31	31.000,- EUR

La preuve de tous ces paiements (trente et un mille euros) a été rapportée au notaire instrumentaire qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

#### *Evaluation des frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société en raison de sa constitution sont estimés à environ mille sept cent cinquante euros (EUR 1.750,-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital social souscrit, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués.

Après avoir vérifié que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3).

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

1. Madame Maggy Kohl-Birget, administrateur de sociétés, demeurant au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724, Grand-Duché de Luxembourg;

2. Monsieur Hugo Neumann, administrateur de sociétés, demeurant au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724, Grand-Duché de Luxembourg;

3. Monsieur Rolf Caspers, juriste, demeurant au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724, Grand-Duché de Luxembourg;

II) Le nombre de commissaire(s) aux comptes est fixé à un (1).

Est nommé commissaire aux comptes et son mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2003.

ERNST & YOUNG, avec siège social à Parc d'Activité Syrdall, 7, L-5365 Munsbach.

III) Conformément aux présents statuts et à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration.

IV) Le siège social de la société est établi au 33 bd du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

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

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

Et après lecture et traduction faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, les comparants ont tous signé avec nous, le notaire, le présent acte.

Signé: H. Beythan, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 15 février 2002, vol. 12CS, fol. 33, case 12. – Reçu 310,- francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 20 février 2002.

G. Lecuit.

(16379/220/482) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2002.

## **GOTTARDO TOWER FUND, Fonds Commun de Placement.**

### *Amendment to the management regulations*

Upon decision of GOTTARDO TOWER FUND MANAGEMENT S.A, acting as Management Company to Gottardo Tower Fund the («Fund»), the Management Regulations of the Fund have been amended in a manner that:

1. In article 15 entitled «Accounting year, Audit»

The first paragraph is amended so as to read as follows:

«The accounts of the Trust and the Funds are closed each year on 31st December.»

2. In article 16 entitled «Dividends»

The second paragraph is amended so as to read as follows:

«No distribution may be made as a result of which the net assets of the Trust would become less than the minimum prescribed by Luxembourg law.»

3. In the Appendix 1 relating to Gottardo Tower Fund - Hedge Fund:

Section 2 entitled «Classes of Shares», shall be read as follows:

«The Fund contains three Classes of shares which differ in the reference currency: the Euro Class, the U.S.\$ Class and the CHF Class.

The reference currency of the Euro Class and the CHF Class will be hedged back to the U.S.\$ by entering into forward foreign exchange contracts in order to offer a certain degree of protection to shareholders from adverse currency movements. The effects of the hedging will be reflected in the Net Asset Value and performance of the Euro Class and the CHF Class.»

Section 4 entitled «Initial offer of shares» is renamed «Minimum Subscription and Holding Amount» and is amended as follows:

«The number of shares to be offered or sold in each Class shall be 10,000 or more in integral multiples of 1,000 shares. The minimum holding shall be of 10,000 shares.»

In section 8 entitled «Management and Advisory Fees», the last sentence of the fourth paragraph is deleted.

4. In Appendix 2 relating to Gottardo Tower Fund Long/Short Equity Fund and in the Appendix 3 relating to Gottardo Tower Fund - Long /Short Technology Fund:

In section 2 entitled «Classes of Shares», the first sentence of the second paragraph shall be read as follows:

«The reference currency of the Euro Class will be hedged back to the U.S.\$ by entering into forward foreign exchange contracts in order to offer a certain degree of protection to shareholders from adverse currency movements.»

Section 4 entitled «Initial offer of shares» is renamed «Minimum Subscription and Holding Amount» and is amended as follows:

«The number of shares to be offered or sold in each Class shall be 10,000 or more in integral multiples of 1,000 shares. The minimum holding shall be of 10,000 shares.»

In section 8 entitled «Management and Advisory fees», the last sentence of the fourth paragraph is deleted.

These changes will become effective as from 26th February, 2002.

Luxembourg, 26th February, 2002.

GOTTARDO TOWER FUND MANAGEMENT S.A.

*as Management Company*

Signatures

BANQUE DU GOTTARD (LUXEMBOURG) S.A.

*as Custodian*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 février 2002, vol. 565, fol. 12, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(17364/260/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2002.

---

**TAIWAN PRIVATE EQUITY FUND, Fonds commun de placement.**

Unitholders are hereby informed that JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., acting as Management Company to TAIWAN PRIVATE EQUITY FUND, decided on February 6, 2002 with the approval of MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., acting as Custodian of the Fund, to put the Fund into liquidation and to prohibit the issue and redemption of units from February 6, 2002.

The Management Company will proceed to the liquidation of the Fund in accordance with Luxembourg laws and regulations.

The Management Company will realise the assets of the Fund in the best interest of the Unitholders, and, after deduction of liquidation charges and expenses, the Custodian will distribute the Fund's net liquidation proceeds, to the holders of Units in the proportion of the Net Asset Value per Unit.

A further notice will be published upon the closure of the liquidation.

JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

*The Management Company*

Signatures

MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

*The Custodian*

K. Terao / H. Sasaki

*Managing Director & Co-CEO / Managing Director & Co-CEO*

Enregistré à Luxembourg, le 25 février 2002, vol. 565, fol. 6, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(17114/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2002.

---

**H.R.P. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 64.658.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour H.R.P. INTERNATIONAL S.A.*

Signature

(76585/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**H.R.P. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 64.658.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour H.R.P. INTERNATIONAL S.A.*

Signature

(76586/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**DESMAG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 36.625.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2001, vol. 560, fol. 75, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

DESMAG S.A.

*Le domiciliataire*

Signatures

(76575/045/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**DESMAG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 36.625.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 7 avril 2000*

*Quatrième résolution*

L'assemblée accepte la démission de MONTBRUN FIDUCIAIRE, S.à r.l., de son poste de commissaire de surveillance et nomme AUDIEX S.A. en remplacement du commissaire de surveillance démissionnaire, et ce pour la fin de son mandat échéant lors de l'assemblée générale de 2003.

DESMAG S.A.

*Le domiciliataire*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2001, vol. 560, fol. 75, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(76576/045/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**TECHNOLOGY TRADING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 70.012.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2001, vol. 560, fol. 77, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour HOOGEWERF & CIE

*Agent domiciliataire*

Signature

(76577/634/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**INTERNATIONAL TRADE UNION S.A., Société Anonyme,  
(anc. RONSON S.A.).**

R. C. Luxembourg B 46.228.

—  
Docteur iur. Carlo Revoldini informe que le siège social, encore officiellement existant, est dénoncé avec effet immédiat.

Docteur iur. Carlo Revoldini informe qu'il démissionne avec effet immédiat du poste d'administrateur de la société sous rubrique.

Luxembourg, le 26 novembre 2001.

Dr. iur. C. Revoldini.

Madame Giulia Gambucci informe qu'elle démissionne avec effet immédiat du poste d'administratrice de la société sous rubrique.

Luxembourg, le 26 novembre 2001.

G. Gambucci

Enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 57, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(76613/999/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**SCANDINAVIAN PRAWN & SEA FOOD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 67.744.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2001, vol. 560, fol. 77, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour HOOGEWERF & CIE

*Agent domiciliaire*

Signature

(76578/634/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**EUROPEAN MARKETS INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 69.012.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 22 novembre 2001, vol. 560, fol. 44, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour HOOGEWERF & CIE

*Agent domiciliaire*

Signature

(76579/634/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**AD HOC CONSULTING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 71.789.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour AD HOC CONSULTING S.A.

Signature

(76581/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**SOCIETE MARIA-RHEINSHEIM, Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 5, avenue Marie-Thérèse.  
R. C. Luxembourg B 306.

*Compte rendu de la séance du conseil d'administration de la société du 15 novembre 2001 à 18.00 heures*

Tous les administrateurs sont présents à l'exception de Monsieur Edouard Simon, excusé.

Il a été décidé et accepté à l'unanimité des membres présents:

1. Monsieur Georges Pierret, avocat à la cour, demeurant 8, rue de l'Hippodrome, L-1731 Luxembourg, a été coopté comme membre du conseil d'administration.

2. Conformément à l'article 9 des statuts, le mandat de Monsieur André Robert, docteur en droit, comme membre du conseil d'administration ainsi que comme président du conseil d'administration a pris fin.

3. Monsieur Georges Pierret a été désigné à l'unanimité des membres présents comme président du conseil d'administration.

4. Monsieur Joseph Jentgen, membre du conseil d'administration a été désigné à l'unanimité comme administrateur-délégué et chargé de la gestion journalière de la société. (Art. 13)

Luxembourg, le 28 novembre 2001.

Pour extrait conforme

M. Schiltz / J. Heirendt

*Administrateur / Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2001, vol. 560, fol. 78, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(76598/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**BELLBIRD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 54.681.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour BELLBIRD S.A.*

Signature

(76582/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**FINMAC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 74.962.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour FINMAC S.A.*

Signature

(76583/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**FINSIGN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 56.857.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour FINSIGN S.A.*

Signature

(76584/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**LAVALLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 59.288.

—  
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour LAVALLE S.A.*

Signature

(76591/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**LAVALLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 59.288.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour LAVALLE S.A.*

Signature

(76592/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**FULLSTEEL TRADING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 70.833.

—  
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour FULLSTEEL TRADING S.A.*

Signature

(76587/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 56.840.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour INTRAPACK HOLDING S.A.*

Signature

(76588/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**KONCERTO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 74.715.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour KONCERTO S.A.*

Signature

(76589/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 58.360.

—  
Le bilan au 30 juin 1999, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour MARNIX HOLDING S.A.*

Signature

(76593/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 58.360.

—  
Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 2001, vol. 560, fol. 58, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 novembre 2001.

*Pour MARNIX HOLDING S.A.*

Signature

(76594/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**C.M.I. CONSULTANCY AND MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 60.518.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00880/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 66.071.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 14.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00881/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**VERNEL SECURITIES S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 46.207.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00882/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TWIN CHEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 55.573.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 15.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00883/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ASIA HIGH YIELD BOND FUND, Société d'Investissement à Capital Variable (in liquidation).**

Registered office: L-1150 Luxembourg, 112, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 55.881.

Shareholders of ASIA HIGH YIELD BOND FUND (hereinafter the «Fund») are hereby informed that on 8th March, 2002 after close of business the total net assets of the Fund amounted to USD 24,959,178.59.

Pursuant to article 28 of its Articles of Incorporation, the Fund is in liquidation since its total net assets fell below USD 25,000,000.-.

The members of the board of directors act as liquidators of the Fund.

The liquidators will realise the assets and distribute the net liquidation proceeds to the shareholders.

In due course the shareholders will be separately convened to attend an extraordinary general meeting of the Fund to approve, among others, the liquidator's report and the auditor's report on the liquidation and resolve to close the liquidation.

Shareholders should note that no redemption requests will be accepted during the liquidation procedure.

For any further information on the liquidation procedure, please contact the registered office of the Fund.  
(00913/064/17) *On behalf of the Liquidators.*

---

**S.E.T.H., SOCIETE EUROPEENNE DE TECHNOLOGIE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 26.348.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 11.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00884/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LE CARE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 54.311.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00885/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 61.660.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 10.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00886/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**GEBERIT VERWALTUNGS, GmbH, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

**NOTICE OF REDEMPTION TO THE HOLDERS**

DM 157,500,000

10 1/8 per cent. Senior Subordinated Notes due 2007

CUSIP: 368403AB7

ISIN: DE0001912459, WKN: 191245

Notice is hereby given that, pursuant to the provisions of the Indenture dated April 17, 1997, the First Supplemental Indenture dated May 27, 1999 and the Second Supplemental Indenture dated October 29, 1999, the Company has decided to exercise its option under Sections 1101 and 1103 of the Indenture to redeem all of its outstanding 10 1/8 per cent. Senior Subordinated Notes due 2007 on April 15, 2002 (the «Redemption Date»), at a price of 105.062 per cent of the principal amount thereof (the «Redemption Price») together with accrued interest to the Redemption Date in the amount of DM 50.63 (Euro 25.88) per DM 1,000 principal amount of outstanding notes.

Interest on the principal amount designated to be redeemed shall cease to accrue on the Redemption Date.

The Redemption Price plus accrued interest to the Redemption Date will be credited to the accounts of the note-holders.

PAYING AGENT  
J.P. MORGAN AG  
Frankfurt am Main

GEBERIT BETEILIGUNGS, GmbH & CO. KG  
(formely known as GEBERIT VERWALTUNGS, GmbH)  
March 15, 2000

By: JP MORGAN CHASE BANK  
as Trustee

Under the provisions of the U.S. Internal Revenue Code, both principal and interest payments on securities may be subject to backup withholding of 31 per cent. of such payments to holders who have not certified their taxpayer identification number on Form W-9. Holders who wish to avoid backup withholding should submit a completed and signed Form W-9 when presenting securities for payment.

\* The CUSIP, ISIN and WKN numbers have been assigned to this issue by organizations not affiliated with the Issuer or the Trustee and are included solely for the convenience of the noteholders. Neither the Issuer nor the Trustee shall be responsible for the selection or use of this CUSIP, ISIN or WKN number, nor is any representation made as to the correctness of any of the same on the notes or as indicated in this Notice of Redemption.  
(00912/950/34) .

**JULIUS BAER MULTISTOCK, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Gesellschaftssitz: L-2953 Luxemburg, 69, route d'Esch.  
H. R. Luxemburg B 32.188.

Die Anteilseigner der JULIUS BAER MULTISTOCK werden hiermit eingeladen, an einer

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

teilzunehmen, die am 3. April 2002 um 9.00 Uhr am Sitz der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg abgehalten wird.

Die Vollmachten für die Versammlung sind an den Sitz der Gesellschaft, an die oben angegebene Adresse, zu Händen von Herrn Martin Bock (Fax Nr. +352 4590 3331) zu schicken, spätestens bis zum 26. März 2002.

Die außerordentliche Generalversammlung hat folgende Tagesordnung:

*Tagesordnung:*

- (A) Allgemeine Überarbeitung und Neufassung der Satzung, insbesondere
- die Änderung des Geschäftsjahres auf neu jeweils 1. Juli bis 30. Juni (Artikel 28, erster Absatz) sowie Änderung des Zeitpunktes der jährlichen Generalversammlung auf den Monat November (Artikel 10, erster Absatz);
  - Einführung zusätzlicher Bestimmungen bezüglich der Wahl der Verwaltungsratsmitglieder (Artikel 14);
  - die Straffung der Formulierung der Anlagerestriktionen des Artikels 17;
  - Präzisierung der Definition eines Bewertungstages (Artikel 24, erster Absatz);
  - die Bestätigung der Trennung der Haftung für Verbindlichkeiten zwischen den Anteilklassen (Artikel 26, (B), e)).
- (B) Verschiedenes

Sollte das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum bei der ersten außerordentlichen Generalversammlung vom 3. April 2002 nicht erreicht werden, werden die Anteilseigner entsprechend durch Veröffentlichung in zwei Luxemburger Zeitungen, im «Luxemburger Wort» und im «Tageblatt», sowie im «Mémorial» vom 5. und 22. April 2002 informiert.

Dieses Schreiben gilt auch als Einberufungsschreiben für die zweite außerordentliche Generalversammlung, welche dann mit derselben Tagesordnung am 14. Mai 2002 am Sitz der Gesellschaft abgehalten wird.

Die zweite Versammlung wird wirksam über die Tagesordnung befinden können, unabhängig von der Anzahl von Anteilen, welche auf der Versammlung anwesend oder vertreten sind.

Die Tagesordnung wird durch Beschluß mit einer Mehrheit von zwei Dritteln der Anteile der Anteilseigner, welche anwesend oder vertreten sind und ihre Stimme abgeben, angenommen.

Wie erwähnt sind die Vollmachten für die Versammlung an den Sitz der Gesellschaft, an die oben angegebene Adresse, zu Händen von Herrn Martin Bock (Fax Nr. +352 4590 3331) zu schicken, spätestens bis zum 26. März 2002.

Der Entwurf der abgeänderten und überarbeiteten Satzung kann am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden, und eine Kopie davon ist auf Anfrage erhältlich.

(00894/755/35)

Der Verwaltungsrat.

**JULIUS BAER MULTICASH, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Gesellschaftssitz: L-2953 Luxemburg, 69, route d'Esch.  
H. R. Luxemburg B 36.405.

Die Anteilseigner der JULIUS BAER MULTICASH werden hiermit eingeladen, an einer

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

teilzunehmen, die am 3. April 2002 um 9.00 Uhr am Sitz der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg abgehalten wird.

Die Vollmachten für die Versammlung sind an den Sitz der Gesellschaft, an die oben angegebene Adresse, zu Händen von Herrn Martin Bock (Fax Nr. +352 4590 3331) zu schicken, spätestens bis zum 26. März 2002.

Die außerordentliche Generalversammlung hat folgende Tagesordnung:

*Tagesordnung:*

- (A) Allgemeine Überarbeitung und Neufassung der Satzung, insbesondere
- die Änderung des Geschäftsjahres auf neu jeweils 1. Juli bis 30. Juni (Artikel 28, erster Absatz) sowie Änderung des Zeitpunktes der jährlichen Generalversammlung auf den Monat November (Artikel 10, erster Absatz);
  - Einführung zusätzlicher Bestimmungen bezüglich der Wahl der Verwaltungsratsmitglieder (Artikel 14);
  - die Straffung der Formulierung der Anlagerestriktionen des Artikels 17;
  - Präzisierung der Definition eines Bewertungstages (Artikel 24, erster Absatz);
  - die Bestätigung der Trennung der Haftung für Verbindlichkeiten zwischen den Anteilklassen (Artikel 26, (B), e)).
- (B) Verschiedenes

Sollte das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum bei der ersten außerordentlichen Generalversammlung vom 3. April 2002 nicht erreicht werden, werden die Anteilseigner entsprechend durch Veröffentlichung in zwei Luxemburger Zeitungen, im «Luxemburger Wort» und im «Tageblatt», sowie im «Mémorial» vom 5. und 22. April 2002 informiert.

Dieses Schreiben gilt auch als Einberufungsschreiben für die zweite außerordentliche Generalversammlung, welche dann mit derselben Tagesordnung am 14. Mai 2002 am Sitz der Gesellschaft abgehalten wird.

Die zweite Versammlung wird wirksam über die Tagesordnung befinden können, unabhängig von der Anzahl von Anteilen, welche auf der Versammlung anwesend oder vertreten sind.

Die Tagesordnung wird durch Beschluß mit einer Mehrheit von zwei Dritteln der Anteile der Anteilseigner, welche anwesend oder vertreten sind und ihre Stimme abgeben, angenommen.

Wie erwähnt sind die Vollmachten für die Versammlung an den Sitz der Gesellschaft, an die oben angegebene Adresse, zu Händen von Herrn Martin Bock (Fax Nr. +352 4590 3331) zu schicken, spätestens bis zum 26. März 2002.

Der Entwurf der abgeänderten und überarbeiteten Satzung kann am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden, und eine Kopie davon ist auf Anfrage erhältlich.

(00895/755/35)

*Der Verwaltungsrat.*

**JULIUS BAER MULTIBOND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Gesellschaftssitz: L-2953 Luxemburg, 69, route d'Esch.

H. R. Luxemburg B 32.187.

Die Anteilseigner der JULIUS BAER MULTIBOND werden hiermit eingeladen, an einer

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

teilzunehmen, die am 3. April 2002 um 9.00 Uhr am Sitz der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg abgehalten wird.

Die Vollmachten für die Versammlung sind an den Sitz der Gesellschaft, an die oben angegebene Adresse, zu Händen von Herrn Martin Bock (Fax Nr. +352 4590 3331) zu schicken, spätestens bis zum 26. März 2002.

Die außerordentliche Generalversammlung hat folgende Tagesordnung:

*Tagesordnung:*

- (A) Allgemeine Überarbeitung und Neufassung der Satzung, insbesondere
- die Änderung des Geschäftsjahres auf neu jeweils 1. Juli bis 30. Juni (Artikel 28, erster Absatz) sowie Änderung des Zeitpunktes der jährlichen Generalversammlung auf den Monat November (Artikel 10, erster Absatz);
  - Einführung zusätzlicher Bestimmungen bezüglich der Wahl der Verwaltungsratsmitglieder (Artikel 14);
  - die Straffung der Formulierung der Anlagerestriktionen des Artikels 17;
  - Präzisierung der Definition eines Bewertungstages (Artikel 24, erster Absatz);
  - die Bestätigung der Trennung der Haftung für Verbindlichkeiten zwischen den Anteilklassen (Artikel 26, (B), e)).
- (B) Verschiedenes

Sollte das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum bei der ersten außerordentlichen Generalversammlung vom 3. April 2002 nicht erreicht werden, werden die Anteilseigner entsprechend durch Veröffentlichung in zwei Luxemburger Zeitungen, im «Luxemburger Wort» und im «Tageblatt», sowie im «Mémorial» vom 5. und 22. April 2002 informiert.

Dieses Schreiben gilt auch als Einberufungsschreiben für die zweite außerordentliche Generalversammlung, welche dann mit derselben Tagesordnung am 14. Mai 2002 am Sitz der Gesellschaft abgehalten wird.

Die zweite Versammlung wird wirksam über die Tagesordnung befinden können, unabhängig von der Anzahl von Anteilen, welche auf der Versammlung anwesend oder vertreten sind.

Die Tagesordnung wird durch Beschluß mit einer Mehrheit von zwei Dritteln der Anteile der Anteilseigner, welche anwesend oder vertreten sind und ihre Stimme abgeben, angenommen.

Wie erwähnt sind die Vollmachten für die Versammlung an den Sitz der Gesellschaft, an die oben angegebene Adresse, zu Händen von Herrn Martin Bock (Fax Nr. +352 4590 3331) zu schicken, spätestens bis zum 26. März 2002.

Der Entwurf der abgeänderten und überarbeiteten Satzung kann am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden, und eine Kopie davon ist auf Anfrage erhältlich.

(00896/755/35)

*Der Verwaltungsrat.*

**RIVE INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 60.524.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00887/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 47.790.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00888/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 62.727.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 8.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00889/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 65.069.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 8.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00890/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**HADAFIN EUROPE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 55.318.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 25 mars 2002 à 9.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre quant à la conversion de la devise du capital en Euros.
2. Divers.

(00891/696/12)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 35.284.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 4 avril 2002 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*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 2001;
3. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. nominations statutaires;
5. divers.

I (00605/006/15)

*Le Conseil d'administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 35.276.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 4 avril 2002 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*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 2001;
3. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. nominations statutaires;
5. divers.

I (00608/006/15)

*Le Conseil d'administration.*

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 10A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 72.538.

Nous vous prions de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

(l'«Assemblée») de PROFILINVEST (la «Société»), Société d'Investissement à Capital Variable, qui se tiendra au siège social de la Société, le mercredi 10 avril 2002 à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 31 décembre 2001.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux Administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat.
5. Composition du Conseil d'Administration.
6. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises pour un terme d'un an.
7. Divers.

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

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège de la Société, où des formules de procuration sont disponibles.

Les propriétaires d'actions nominatives doivent informer dans les mêmes délais, par écrit (lettre ou procuration), le Conseil d'Administration de leur intention d'assister ou de se faire représenter à l'Assemblée.

I (00926/755/25)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 35.274.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 4 avril 2002 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*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 2001;
3. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. nominations statutaires;
5. divers.

I (00610/006/15)

*Le Conseil d'administration.*

---

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

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

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 9 avril 2002 à 11.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (00611/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

**ISROP S.A., THE ISRAEL EUROPEAN COMPANY, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 6.432.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 avril 2002 à 10.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2001;
2. Rapport du commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2001;
3. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes;
4. Répartition des résultats;
5. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
6. Election des administrateurs et du commissaire aux comptes;
7. Divers.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signature

*Un mandataire*

I (00645/000/20)

---

**LAVOISIER HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 82.364.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra de manière extraordinaire le 4 avril 2002 à 14.00 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.

I (00659/045/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 70.661.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le vendredi 5 avril 2001 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 (00660/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**VIDINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 65.861.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 10 avril 2002 à 11.00 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,
- Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société,
- 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 (00664/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CLEMENTINA FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 79.130.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par la présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 4 avril 2001 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. divers.

I (00682/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

20336

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 77.719.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mardi 9 avril 2002 à 12.00 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 aux 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 (00666/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ORNI INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 21.106.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 10 avril 2002 à 11.00 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 (00668/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Registered office: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 77.044.

We have the pleasure of inviting you to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of EXCELLE SICAV (the «Fund»), to be held on 3 April 2002 at 11.00 a.m. at the registered office of the Fund at 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the Annual Report incorporating the Report of the Auditors and the Audited Financial Statements of the Fund for the fiscal year ended 31 December 2001 and the allocation of the net profits.
2. Discharge to be granted to the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 31 December 2001.
3. Discharge to be granted to the Auditors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 31 December 2001.
4. Proposal to appoint the Directors recommended by the Board of Directors for the period until the next Annual General Meeting of 2003.
5. Proposal to re-appoint KPMG, as Auditors of the Fund to hold office for the fiscal year ending 31 December 2002.
6. Any other business which may be properly brought before this meeting.

The shareholders are advised that no quorum for the items of the Agenda is required, and that the decisions will be taken at the majority vote of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

I (00927/755/24)

*By order of the Board of Directors.*

---

20337

**OTHELLO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 82.372.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par la présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 4 avril 2002 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (00683/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CAPITA PLUS BOND S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 69.942.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par la présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 4 avril 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. démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
- f. démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant;
- g. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- h. divers.

I (00684/045/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ALPEN FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 79.152.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 4 avril 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. divers.

I (00686/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SIMAUCHAN DEVELOPMENT S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 45.961.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mardi 9 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,
- Démission des Administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs,
- Renouvellement du mandat 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 (00691/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**K.A.M. HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte Neuve.  
R. C. Luxembourg B 22.382.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 10 avril 2002 à 11.00 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 (00693/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**HABRI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte Neuve.  
R. C. Luxembourg B 70.644.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 10 avril 2002 à 11.30 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 (00694/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SKIN CARE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 1A, rue du Fort Dumoulin.  
R. C. Luxembourg B 76.187.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 3 avril 2002 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2001
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers

I (00831/788/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**KB LUX MONEY MARKET FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 59.357.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

de notre Société, qui aura lieu le 3 avril 2002 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises agréé.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats.
3. Décharge aux Administrateurs.
4. Divers.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 28 mars 2002 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la Sicav.

I (00699/755/20)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**GREVLIN S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 40.426.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 10 avril 2002 à 14.00 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,
- Démission des Administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs,
- Renouvellement du mandat 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 (00705/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LEROY - MERLIN & CIE VALACTION, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
R. C. Luxembourg B 64.283.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 3 avril 2002 à partir de 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Examen du rapport de gestion du gérant.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge au gérant quant à l'exercice sous revue.
5. Nomination du réviseur externe jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2002.
6. Détermination du nombre des membres du conseil de surveillance.
7. Nomination de deux membres du conseil de surveillance jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2002, en substitution des membres sortants.
8. Divers.

LEROY MERLIN S.A.

*Le gérant*

I (00879/528/21)

---

**ZENTO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 69.264.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mardi 9 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,
- Démission des Administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs,
- Renouvellement du mandat 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 (00706/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SUNDERLAND S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 69.257.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mardi 9 avril 2002 à 11.00 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,
- Démission des Administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs,
- Renouvellement du mandat 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 (00707/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CYCLADES INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 75.504.

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 2 avril 2002 à 10.30 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 (00872/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**IKANOS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 18.199.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 11 avril 2002 à 11.00 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 (00763/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**INTERNATIONAL SECURITIES FUND NEW ECONOMY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 17A, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 7.751.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 17A, rue des Bains, le 4 avril 2002 à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et des Réviseurs d'entreprises.
2. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation du résultat de l'exercice.
3. Décharge à donner aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.

Les actionnaires désirant assister à l'Assemblée peuvent obtenir une carte d'admission en déposant leurs actions au moins 5 jours avant la date prévue pour l'Assemblée chez les banques ci-après énumérées:

- FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A., Luxembourg
- BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg

I (00837/000/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**WALLABIES HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 63.447.

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 3 avril 2002 à 15.30 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 (00873/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 37.022.

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 2 avril 2002 à 14.00 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 (00874/005/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

20342

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 64.269.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 10 avril 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,
- 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 (00923/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**UNI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 31.745.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 10 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,
- 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 (00924/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**WERILUX, Société Anonyme.**

Siège social: L-1512 Luxembourg, 7, rue Federspiel.  
R. C. Luxembourg B 17.758.

Les actionnaires de la société anonyme WERILUX sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le lundi 25 mars 2002 à 10.00 heures au n° 13, rue Large (Breedewee) pour délibérer sur les objets suivants:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration et du commissaire aux comptes portant sur les exercices 1997, 1998, 1999, 2000
2. Approbation des comptes annuels 1997, 1998, 1999, 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs
5. Nominations statutaires
6. Ratification de la décision du Conseil d'Administration de procéder au transfert du siège social au 18, rue Léandre Lacroix à L-1913 Luxembourg
7. Divers

Le Conseil d'Administration rappelle aux actionnaires que, pour pouvoir assister à l'assemblée, ils devront déposer leurs titres au 13, rue Large au plus tard le 19 mars 2002 et ce, en conformité avec l'article 17 des statuts.

II (00535/000/22)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Registered office: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 60.118.

We are pleased to invite you to attend the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the Shareholders of CitiSelect Sicav which will be held at the registered office of the Company, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, on *25th March 2002* at 11.00 a.m.

The purpose of this EGM will be to consider and decide on amendments to the Articles 1, 5, 6, 8, 9, 11, 14, 16, 17, 21, 22, 23, 24, 26, 27, 28 and 29 of the Articles of Incorporation as follows:

*Agenda:*

1. To amend Article 1 to be read as follows:  
There exists among the subscribers and all those who may become holders of shares, a corporation in the form of a «société anonyme» qualifying as a «société d'investissement à capital variable» under the name of Citi SICAV.
2. To amend paragraphs 2 and 4 of Article 5 to be read as follows:  
The minimum capital of the Company shall be the equivalent in United States dollars of 1,239,467.62 Euros.  
Such shares may, as the board of directors shall determine, be related to a specific portfolio of assets (each a «Portfolio») and the proceeds of the issue of each share of a Portfolio shall be invested pursuant to Article 3 hereof in securities or other assets corresponding to such geographical areas, industrial sectors or monetary zones, or to such specific types of equity or debt securities, as the board of directors shall from time to time determine in respect of each Portfolio.
3. To amend the first sentence of paragraph 6 of Article 6 to be read as follows:  
All issued shares of the Company other than bearer shares shall be inscribed in the Register of Shareholders, which shall be kept by the Company or by one or more persons designated therefor by the Company and such Register shall contain the name of each holder of inscribed shares, his residence or elected domicile so far as notified to the Company, the name of the Portfolio, number and Class of shares held by him and the amount paid in on each such share.
4. To amend the second sentence of Article 9 to be read as follows:  
Its resolutions shall be binding upon all Shareholders of the Company regardless of the Portfolio or Class of shares held by them.
5. To amend the first sentence of paragraph 2 and paragraph 3 of Article 11 to be read as follows:  
Each share of whatever Class and regardless of the Net Asset Value per share of that Class, is entitled to one vote subject to the limitations imposed by these Articles.  
Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of Shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.
6. To delete paragraph 5 and to amend paragraph 4 of Article 21 to be read as follows:  
Any Shareholder may request conversion of whole or part of his shares of one Portfolio into shares of another Portfolio at the respective Net Asset Values of the shares of the relevant Classes, provided that the board of directors may impose such restrictions as to, inter alia, frequency of conversion, and may make conversion subject to payment of such charge, as it shall determine.
7. To amend point A (a) and point C. d) of Article 23 by adding / replacing the last sentences to be read as follows:  
(a) . . . ; fixed income securities are valued on basis of the latest available middle price on the relevant stock exchange or the middle prices of last available quotes from market makers which constitute the main market for such securities;  
(d) . . . ; provided that the assets of a specific Portfolio are solely accountable for the liabilities, commitments and obligations of that Portfolio;
8. To amend Articles 5, 16, 21, 22, 23, 26, 27, 28 and 29 with the purpose of replacing all references to class(es) / class(es) of share(s) with Portfolio(s) and sub-class(es) with Class(es) in order to achieve consistency with the wording used in the Explanatory Memorandum.
9. To perform minor grammatical and orthographical changes to Articles 6, 8, 14, 16, 17, 21, 22, 23, 24, 27 and 28.

Shareholders are informed that the full text of the proposed amendments to the Articles of Incorporation is available at the registered office of the Company in Luxembourg.

A quorum of 50 % of the share capital is required and decisions will be taken by the 2/3 of votes of the Shareholders, present or represented.

Shareholders wishing to participate at the Meeting must confirm their attendance no later than 24th March 2002 by registered mail to the Company at the above address.

The present convening notice is also sent by mail to all nominative Shareholders.

In order to attend and vote at the Meeting, the holders of bearer Shares are requested to deposit their Shares at the registered office of CitiSelect SICAV, or in Belgium, at CITIBANK or FAMIBANQUE offices, Division CITIBANK BELGIUM, by 19th March 2002.

**BRITISH AND CONTINENTAL UNION LIMITED, Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 2.642.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 mars 2002 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*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 2001;
3. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. nomination statutaire;
5. divers.

II (00226/006/15)

*Le Conseil d'administration.*

---

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

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

R. C. Luxembourg B 34.287.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 25 mars 2002 à 15.00 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 30 juin 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (00533/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**NADORIN HOLDING S.A., NATURAL DORNA INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 51.919.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le 26 mars 2002 à 14.00 heures au siège social 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 2000
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

II (00580/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**PHARMA INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 56.158.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 mars 2002 à 11.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport du liquidateur, Monsieur Pierre Schill
- Nomination du Commissaire à la liquidation.

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 (00672/755/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 6.307.

Nous avons l'honneur de convoquer Mesdames et Messieurs les actionnaires de DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme, en

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu au siège social de la banque, immeuble l'«Indépendance», 69, route d'Esch, Luxembourg, le mardi 26 mars 2002 à 10.30 heures.

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration sur les opérations et la situation de la société pour l'exercice 2001.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour pouvoir prendre part à l'assemblée générale, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de se conformer à l'article 19 des statuts et de déposer leurs titres pour le 20 mars 2002 au plus tard à notre siège social ou auprès d'une de nos agences au Grand-Duché de Luxembourg.

Les procurations devront être déposées à notre siège social ou auprès d'une de nos agences au Grand-Duché de Luxembourg pour le 22 mars 2002 au plus tard.

Luxembourg, le 19 février 2002.

*Pour le Conseil d'Administration*

F. Narmon

*Président*

II (00563/006/26)

---

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

Siège social: Luxembourg, 17A, rue des Bains.  
R. C. Luxembourg B 8.074.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires qui se tiendra à Luxembourg, 17a, rue des Bains, le 26 mars 2002 à 10.00 heures du matin avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et des Réviseurs d'entreprises.
2. Présentation et approbation des Etats des actifs nets et des Etats des opérations des Compartiments, clôturés le 31 décembre 2001;  
présentation et approbation du Bilan et du Compte de pertes et profits, globalisés, de la Sicav clôturés le 31 décembre 2001,
3. Décharge à donner aux administrateurs,
4. Nominations statutaires.

Les actionnaires désirant assister à l'Assemblée peuvent demander une carte d'admission auprès des banques ci-après énumérées:

- FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A., Luxembourg
- BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg
- KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, Luxembourg
- BANQUE PARIBAS, Luxembourg

II (00570/000/23)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**COMPAGNIE FINANCIERE D'ECHTERNACH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 14.187.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le 26 mars 2002 à 11.00 heures au siège avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire;
- Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2001;
- Affectation du résultat au 31 décembre 2001;

- Quitus aux Administrateurs et au Commissaire;
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au Siège Social.

*Le Conseil d'Administration*

Signature

II (00584/531/19)

---

**EUROPEAN RESEARCH VENTURE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 10A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 20.580.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 27 mars 2002 à 11.00 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.

II (00594/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 387, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 59.764.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 27 mars 2002 à 10.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

II (00613/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

**PHARMA INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 56.158.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 28 mars 2002 à 11.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Commissaire à la liquidation, la FIDUCIAIRE GLACIS.
2. Décharge au liquidateur et au commissaire à la liquidation.
3. Clôture de la liquidation.
4. Indication de l'endroit où les livres et documents sociaux devront être déposés et conservés pendant cinq ans.

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

II (00673/755/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**C.I.D.C., CONSOLIDATED INVESTMENT AND DEVELOPMENT CORPORATION S.A.H.,  
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 14, rue Dicks.  
R. C. Luxembourg B 9.770.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 20 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 l'année 2000.
2. Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes pour l'année 2000.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (00700/502/18)

---

**SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - JAPAN GROWTH PORTFOLIO,  
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 27.526.

Notice is hereby given to shareholders that a

**CLASS MEETING**

of Shareholders of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - JAPAN GROWTH PORTFOLIO (the «Sub-Fund») will be held at the registered office of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO (the «Company»), 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg on 25th March 2002 at 11.30 a.m. (CET) for the purpose of considering and voting upon the following matters:

*Agenda:*

1. With effect from the 3rd May 2002 («the Effective Date»), SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - JAPAN GROWTH PORTFOLIO will merge with the AXA World Funds - Japanese Equities, a sub-fund of AXA World Funds pursuant to and in accordance with Article 28 of the articles of incorporation of the Company, by contribution of all the net assets of the Sub-Fund to AXA World Funds - Japanese Equities and to issue to the Shareholders of the Sub-Fund Distribution Shares of Class «A» of the AXA World Funds - Japanese Equities at the net asset value per share of the Class «A» Distribution Shares of AXA World Funds - Japanese Equities on the Effective Date, the number of shares to be issued to the Shareholders of the Sub-Fund resulting from the exchange ratio based on the net asset value per share of the Sub-Fund compared to the net asset value per share of Class «A» Distribution Shares of AXA World Funds - Japanese Equities on the Effective Date.
2. Upon merger, shareholders of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - JAPAN GROWTH PORTFOLIO will receive distribution shares of Class «A» of the AXA World Funds - Japanese Equities in proportion to the amount of shares held by them in the SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - JAPAN GROWTH PORTFOLIO.
3. All steps necessary to remove the listing of the shares of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - JAPAN GROWTH PORTFOLIO on the Luxembourg Stock Exchange shall be taken by BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, the listing agent to the Company, forthwith.
4. Any other business.

*Voting*

Approval of the above resolutions will require the affirmative vote of a majority of shares present or represented at the meeting. No quorum of presence is required for the class meeting to be validly held.

*Note:*

Each whole share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting. Shareholders who cannot attend the meeting in person are entitled to send duly completed and signed proxy forms to the offices of BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg; Attention Fund Services Third Party Domiciliation to arrive no later than five days before the day of the meeting. Proxy forms can be obtained by shareholders from the registered office of the Company. Shareholders who do not agree with the above proposal are entitled to redeem their shares in the Sub-Fund without redemption charge and to receive cash from 2nd April 2002 to 2nd May 2002.

The costs of this merger will be borne by AXA World Funds - Japanese Equities and will be approximately EUR 10,000.

II (00718/755/41)

*By order of the Board of Directors.*

---

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 24.636.

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 25 mars 2002 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Démission des trois Administrateurs et décharge à leur accorder;
2. Nomination de trois nouveaux Administrateurs, en remplacement des anciens;
3. Démission du Commissaire aux Comptes et décharge à lui accorder;
4. Nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes;
5. Transfert du siège social;
6. Divers.

II (00701/005/16)

Le Conseil d'Administration.

**SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - THE PARTIN BANK EUROPA PORTFOLIO,****Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R. C. Luxembourg B 27.526.

Notice is hereby given to shareholders that a

**CLASS MEETING**

of Shareholders of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - THE PARTIN BANK EUROPA PORTFOLIO (the «Sub-Fund») will be held at the registered office of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO (the «Company»), L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy, on 25th March 2002 at 11.30 a.m. (CET) for the purpose of considering and voting upon the following matters:

*Agenda:*

1. With effect from the 3rd May 2002 («the Effective Date»), SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - THE PARTIN BANK EUROPA PORTFOLIO will merge with the SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - EUROPEAN GROWTH PORTFOLIO, pursuant to and in accordance with Article 28 of the articles of incorporation of the Company, by contribution of all the net assets of the Sub-Fund to SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - EUROPEAN GROWTH PORTFOLIO and to issue to the Shareholders of the Sub-Fund shares of the same class of the SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - EUROPEAN GROWTH PORTFOLIO at the net asset value per share of the relevant class of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - EUROPEAN GROWTH PORTFOLIO on the Effective Date, the number of shares to be issued to the Shareholders of the Sub-Fund resulting from the exchange ratio based on the net asset value per share of the relevant class of the Sub-Fund compared to the net asset value per share of the corresponding class of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - EUROPEAN GROWTH PORTFOLIO on the Effective Date.
2. Upon merger, shareholders of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - THE PARTIN BANK EUROPA PORTFOLIO will receive distribution shares in the SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - EUROPEAN GROWTH PORTFOLIO in proportion to the amount of shares held by them in the SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - THE PARTIN BANK EUROPA PORTFOLIO.
3. All steps necessary to remove the listing of the shares of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - THE PARTIN BANK EUROPA PORTFOLIO on the Luxembourg Stock Exchange shall be taken by BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, the listing agent to the Company, forthwith.
4. Any other business.

*Voting*

Approval of the above resolutions will require the affirmative vote of a majority of shares present or represented at the meeting. No quorum of presence is required for the class meeting to be validly held.

*Note:*

Each whole share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting. Shareholders who cannot attend the meeting in person are entitled to send duly completed and signed proxy forms to the offices of BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg: Attention Fund Services Third Party Domiciliation to arrive no later than five days before the day of the meeting. Proxy forms can be obtained by shareholders from the registered office of the Company. Shareholders who do not agree with the above proposal are entitled to redeem their shares in the Sub-Fund without redemption charge and to receive cash from 2nd April 2002 to 2nd May 2002.

The costs of this merger will be borne by SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - EUROPEAN GROWTH PORTFOLIO and will be approximately EUR 10,500.-.

II (00719/755/44)

By order of the Board of Directors.

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

Registered office: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 27.526.

Notice is hereby given to shareholders that an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO (the «Company») will be held at the registered office of the Company, 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg on *25th March 2002* at 9.30 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following matters:

*Agenda:*

1. Restatement of the Articles of Incorporation of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO by amendment of Articles 1, 3<sup>1</sup>, 5, 6, 8, 9, 10, 11, 12, 14, 16, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28 and 29 of the Articles of Incorporation, in particular to change the name of the Company to introduce new classes of shares, to change the consolidated currency of the Company, to enable the Directors to limit the holding of any shareholders to 3% of the assets, to change the minimum holding amounts, to change the method to determine the Dealing Prices, to take into account the delegation of the investment management functions to AXA group entities.
2. Any other business.

Proposed amendments to the articles of incorporation can be obtained at the registered office of the Company at 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg.

*Voting:*

Approval of the above resolutions will require a quorum of 50 per cent and the affirmative vote of a majority of 2/3 of shares present or represented at the meeting.

Each whole Share is entitled to one vote. A Shareholder may act at any meeting. Shareholders who cannot attend the meeting in person are invited to send duly completed proxy forms to the offices of BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, and, in any event not later than five days prior to the date of the meeting. In the case of an adjourned meeting such documents should be deposited at those offices before the time appointed for the adjourned meeting.

*By order of the Board of Directors.*

*Note:*

If the required quorum is not reached, the second shareholders' meeting will be held on 8th May 2002 and the notice of meeting will, in accordance with the law of Luxembourg be announced in the Mémorial, the Luxemburger Wort and the Tageblatt on 2nd April 2002 and on 16th April 2002.

- <sup>1</sup> Article 3 is amended by replacing the second paragraph so that it reads as follows:

«The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the law of 30th March, 1988 regarding collective investment undertaking or any legislative replacements or amendment thereof (the «Law»).

II (00710/755/38)

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

Registered office: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 27.526.

Notice is hereby given to shareholders that a

**CLASS MEETING**

of Shareholders of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - GLOBAL BOND PORTFOLIO (the «Sub-Fund») will be held at the registered office of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO (the «Company»), 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg on *25th March 2002* at 11.30 a.m. (CET) for the purpose of considering and voting upon the following matters:

*Agenda:*

1. With effect from the 3rd May 2002 («the Effective Date»), SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - GLOBAL BOND PORTFOLIO will merge with the AXA World Funds - Global Bonds, a sub-fund of AXA World Funds pursuant to and in accordance with Article 28 of the articles of incorporation of the Company, by contribution of all the net assets of the Sub-Fund to AXA World Funds - Global Bonds and to issue to the Shareholders of the Sub-Fund Distribution Shares of Class «A» of the AXA World Funds - Global Bonds at the net asset value per share of the Class «A» Distribution Shares of AXA World Funds - Global Bonds on the Effective Date, the number of shares to be issued to the Shareholders of the Sub-Fund resulting from the exchange ratio based on the net asset value per share of the Sub-Fund compared to the net asset value per share of Class «A» Distribution Shares of AXA World Funds - Global Bonds on the Effective Date.
2. Upon merger, shareholders of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - GLOBAL BOND PORTFOLIO will receive distribution shares of Class «A» of the AXA World Funds - Global Bonds in proportion to the amount of shares held by them in the SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - GLOBAL BOND PORTFOLIO.

3. All steps necessary to remove the listing of the shares of SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO - GLOBAL BOND PORTFOLIO on the Luxembourg Stock Exchange shall be taken by BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, the listing agent to the Company, forthwith.
4. Any other business.

*Voting*

Approval of the above resolutions will require the affirmative vote of a majority of shares present or represented at the meeting. No quorum of presence is required for the class meeting to be validly held.

*Note:*

Each whole share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting. Shareholders who cannot attend the meeting in person are entitled to send duly completed and signed proxy forms to the offices of BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg: Attention Fund Services Third Party Domiciliation to arrive no later than five days before the day of the meeting. Proxy forms can be obtained by shareholders from the registered office of the Company. Shareholders who do not agree with the above proposal are entitled to redeem their shares in the Sub-Fund without redemption charge and to receive cash from 2nd April 2002 to 2nd May 2002.

The costs of this merger will be borne by AXA World Funds - Global Bonds and will be approximately EUR 9,900.  
 II (00717/755/40) *By order of the Board of Directors.*

---

**COLOGNE FOREX FUND SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.  
 H. R. Luxembourg B 66.515.

Gemäß Art. 15 ff. der Statuten ergeht hiermit die Einladung zur

**ORDENTLICHEN JÄHRLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre zum 27. 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 Geschäftsjahr vom 1. Januar 2001 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 März 2002.

II (00711/755/25)

*Der Verwaltungsrat.*

---

**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.

II (00715/755/26)

*The Board of Directors.*

**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.

II (00716/755/24)

*The Board of Directors.*

**VONTOBEL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-5365 Munsbach, 1A, Parc d'activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 38.170.

Invitation to the shareholders of the VONTOBEL FUND («Corporation») to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders and the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders, which will be held at the registered office of the Corporation at 1A, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Luxembourg, on *Tuesday, 26 March 2002* at 11.00 a.m. and 11.30 a.m. respectively.

*I. Agenda for the Annual General Meeting*

1. Approval of the Reports of the Board of Directors and of the Independent Auditor.
2. Approval of the Statement of Net Assets and Statement of Income for the year ended 31 December 2001.
3. Resolution of the distribution of dividends.
4. Discharge of the Directors.
5. Election of the Directors.
6. Election of the Independent Auditor.
7. Any other business.

No quorum is required.

Resolutions on the agenda will be passed if approved by a simple majority of the shares represented.

*II. Agenda for the Extraordinary General Meeting*

1. Change of the accounting year of the Corporation from a period currently starting on 1 January and ending on 31 December to a period starting on 1 November and ending on 31 October, and subsequent amendment of the first sentence of Article 25 of the Articles of Incorporation of the Corporation, which shall henceforth read as follows (\* Note 1):  
«The accounting year of the Corporation shall begin on the 1st November and shall terminate on the 31st October of the following year.»
2. Change of the date of the annual general meeting of shareholders of the Corporation from currently the last Tuesday of the month of March at 11.00 a.m. to the second Tuesday of the month of February at 11.00 a.m., for the

first time in 2003, and subsequent amendment of the first sentence of Article 10 of the Articles of Incorporation of the Corporation, which shall henceforth read as follows:

«The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the second Tuesday of the month of February at 11.00 a.m.»

In order to be able to validly deliberate on the items on the agenda, a quorum of one half of the shares outstanding must be reached. If the required quorum is not reached, a second meeting will be called which will validly deliberate irrespective of the number of shares represented. Resolutions at both meetings will be passed if approved by two-thirds of the shares represented at the respective meeting.

\* Note 1: Shareholders should be aware that by adopting resolution (1) the current accounting year of the Corporation will be reduced to 10 months, having started on 1 January 2002 it will end on 31 October 2002. The next semi-annual report will be a semi-annual report as of 30 June 2002.

Shareholders may act at any meeting by proxy. Proxy forms are available from the registered office of the corporation. Shareholders who are not able to attend any of the meetings are kindly asked to complete, sign and return the relevant proxy form by fax followed by mail to the registered office of the Corporation, attn Ms Gudrun Siegle (Fax number: (+352) 34 66 22 312) before Monday, 25 March 2002, 12.00 noon. Each entire share carries one vote irrespective of its net asset value.

Luxembourg, March 8th, 2002.

*For and on behalf of the Board of Directors of VONTOBEL FUND*

II (00724/000/50)

---

**EUROPEAN CORPORATE SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Sanem, 7, coin du Lohr.

R. C. Luxembourg B 67.645.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 27 novembre 2001, vol. 560, fol. 66, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

(76600/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---

**EUROPEAN CORPORATE SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Sanem, 7, coin du Lohr.

R. C. Luxembourg B 67.645.

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire du 6 novembre 2001*

Le capital social est converti en euros au cours de 1,- EUR = 40,3399, l'expression en euros du capital social actuel de LUF 500.000,- correspondant à 12.394,68 EUR.

Faisant usage de la procédure simplifiée ad hoc prévue par la loi, il est décidé d'augmenter le capital social jusqu'à 12.500,- EUR, par prélèvement de 105,32 sur les bénéfices reportés.

La valeur nominale des parts est ainsi fixée à 25 EUR,-.

Certifié sincère et conforme

*Le gérant*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 novembre 2001, vol. 560, fol.66, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(76601/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2001.

---