

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° 744**15 mai 2002****SOMMAIRE**

Activeroad S.A., Koerich-Windhof.	35709	Julius Baer Multistock Sicav, Luxembourg.	35708
Adage Consulting, S.à r.l., Mondorf-les-Bains	35695	Julius Baer Multitrading Sicav, Luxembourg	35702
Adig Welt Invest II 4/2007.	35674	Köln Immobilien S.A., Luxembourg	35711
(Les) Cerisiers S.A., Luxembourg	35712	KVA S.A., Munsbach	35685
Cisco Systems Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg. 35678		(Lucien) Lentz & Cie, S.à r.l., Pétange	35688
Cisco Systems Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg. 35680		(Lucien) Lentz & Cie, S.à r.l., Pétange	35690
Cisco Systems Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg. 35683		Min. Participations S.A., Luxembourg	35701
CitiBond Sicav, Luxembourg	35684	Mode Finance S.A.H., Luxembourg	35711
CitiBond Sicav, Luxembourg	35684	MuVi Re S.A., Luxembourg	35688
Cora Luxembourg S.A., Foetz	35674	Nikos Investment S.A., Luxembourg	35705
CYO Company of Yarns Olcese S.A.H., Luxem- bourg.	35704	Optique Schaefers Lucien, S.à r.l., Mersch.	35665
Deseret Adventure S.A., Luxembourg	35701	Partibel S.A.H., Luxembourg	35702
Deseret S.A.H., Luxembourg	35702	Partogest S.A.H., Luxembourg	35703
Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A., Luxembourg.	35676	Patriarch Sicav, Luxembourg-Strassen	35703
Estinbuy Holding S.A., Luxembourg	35712	Repede Holding S.A., Luxembourg	35690
Fortis Rent-o-Net, Sicav, Luxembourg	35710	RM Properties S.C.A., Luxembourg	35701
Guanyin Holding S.A., Luxembourg.	35710	Romed International S.A.H., Luxembourg	35711
Hanota Holdings S.A., Luxembourg.	35701	S.C.I. Schaarfeneck, Luxembourg.	35699
International Racing Betting System S.A., Luxem- bourg.	35712	Schumann - Lavédrine Asset Management I, Sicav, Luxembourg	35666
ITI Holdings S.A., Luxembourg	35705	Société Européenne de Participations Commer- ciales S.A, Luxembourg.	35703
Julius Baer Multibond Sicav, Luxembourg	35707	Soprassur S.A., Luxembourg.	35684
Julius Baer Multicash Sicav, Luxembourg	35709	Strategic Fund, Sicav, Luxembourg	35698
Julius Baer Multicooperation Sicav, Luxembourg.	35707	Tandil S.A.H., Luxembourg.	35705
Julius Baer Multifund Sicav, Luxembourg	35708	Textilpar Investissements S.A., Luxembourg	35704
Julius Baer Multiinvest Sicav, Luxembourg	35709	Transports Hein, S.à r.l., Bech-Kleinmacher	35673
Julius Baer Multipartner Sicav, Luxembourg.	35704	UVB Universal-Bau, S.à r.l., Echternach	35697
		Zanetti S.A.H., Luxembourg	35711

OPTIQUE SCHAEFERS LUCIEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7520 Mersch, 38, rue Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 53.817.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 6 février 2002, vol. 564, fol. 39, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

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

(13095/514/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

**SCHUMANN - LAVEDRINE ASSET MANAGEMENT I, SICAV,
Gesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-2449 Luxemburg, 14, boulevard Royal.

—
STATUTEN

Im Jahre zweitausendundzwei, am neunzehnten April.

Vor dem unterzeichneten Notar Léon Thomas, genannt Tom Metzler, mit Amtswohnsitz in Luxemburg-Bonneveg.

Sind erschienen:

1) Die Aktiengesellschaft SCHUMANN-LAVEDRINE FINANCE S.A., mit Sitz in L-1724 Luxemburg, 43, boulevard du Prince Henri,

hier vertreten durch Frau Alexandra Beining, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg,
auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 12. April 2002;

2) Frau Manette Schumann, Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der SCHUMANN-LAVEDRINE FINANCE S.A., wohnhaft in Luxemburg,

hier vertreten durch Frau Alexandra Beining, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg,
auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 12. April 2002;

3) Herr Olivier Lavédrine, Verwaltungsratsmitglied der SCHUMANN-LAVEDRINE FINANCE S.A., wohnhaft in Luxemburg,

hier vertreten durch Frau Alexandra Beining, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg,
auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 12. April 2002.

Obengenannte Vollmachten bleiben, nachdem sie durch die Erschienene, handelnd wie vorerwähnt, und den unterzeichneten Notar ne varietur unterzeichnet wurden, zusammen mit gegenwärtiger Urkunde zur Einregistrierung vorgelegt.

Die Erschienenen, hier vertreten wie vorerwähnt, ersuchen den Notar, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Gesellschaft wie folgt zu dokumentieren:

Kapitel I.- Bezeichnung - Sitz - Dauer - Gegenstand der Gesellschaft

Art. 1. Bezeichnung

Es besteht eine Aktiengesellschaft («société anonyme»), die in der Form einer Gesellschaft mit variablem Kapital («SICAV») unter der Bezeichnung SCHUMANN - LAVÉDRINE ASSET MANAGEMENT I («die Gesellschaft») tätig ist.

Art. 2. Gesellschaftssitz

Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg-Stadt im Großherzogtum Luxemburg. Die Gesellschaft kann durch einen einfachen Beschluss des Verwaltungsrats Zweigstellen oder Geschäftsstellen im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland errichten.

Innerhalb Luxemburgs kann der Gesellschaftssitz durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats an einen anderen Ort verlegt werden.

Falls nach Meinung des Verwaltungsrats außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Verhältnisse bestehen, die die Tätigkeit am Gesellschaftssitz behindert, oder wenn eine solche Behinderung vorauszusehen ist, kann der Verwaltungsrat den Sitz provisorisch bis zur vollständigen Beendigung dieser anormalen Lage ins Ausland verlegen; dies hat jedoch keinen Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft, die trotz dieser provisorischen Sitzverlegung luxemburgisch bleibt.

Art. 3. Dauer

Die Dauer der Gesellschaft ist unbestimmt.

Art. 4. Gegenstand

Gegenstand der Gesellschaft ist die professionelle Anlage von Geldern, in Wertpapieren mit dem Ziel, das Kapital zu erhalten und die Aktionäre in den Genuss der Erträge und Wertsteigerungen aus der Verwaltung des Wertpapierbestands kommen zu lassen.

Dazu kann die Gesellschaft durch Ankauf, Zeichnung oder auf sonstige Weise Wertpapiere jeder Art erwerben und durch Verkauf, Tausch oder auf sonstige Weise Wertpapiere jeder Art veräußern sowie den Bestand verwalten und gewinnbringend anlegen und dazu alle Maßnahmen treffen und jede Tätigkeit ausüben, die zur Erfüllung oder Förderung des Geschäftszieles im Sinne des Gesetzes vom 30. März 1988 über die «Organismen für gemeinsame Anlagen» nützlich erscheinen.

Kapitel II.- Gesellschaftskapital - Eigenschaften der Aktien

Art. 5. Gesellschaftskapital - Teilfonds - Aktienklassen

Das Kapital der Gesellschaft besteht aus voll eingezahlten Aktien ohne Wertbenennung (Nominalwert) und ist jederzeit gleich dem Euro-Gegenwert des gesamten Nettovermögens aus allen Teilfonds der Gesellschaft gemäß Artikel 12 dieser Satzung. Das Mindestkapital entspricht dem gesetzlichen Minimum von EUR 1.239.468,- (eine Million zweihundertneununddreissigtausendvierhundertachtundsechzig Euro).

Das Gründungskapital beträgt einunddreissigtausend Euro (EUR 31.000,-) eingeteilt in einunddreissig (31) Aktien ohne Nennwert. Die Aktien, die gemäß Artikel 8 dieser Satzung ausgegeben werden, können nach Wahl des Verwaltungsrats verschiedenen Teilfonds angehören und die Erlöse aus der Ausgabe der Aktien in jedem Teilfonds werden gemäß Artikel 4 dieser Satzung in Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten angelegt, die bestimmten geographischen Gebieten, Industriesektoren, Währungszonen angehören, oder bestimmten Wertpapierkategorien bzw. einer besonderen Ausschüttungspolitik entsprechen oder eine bestimmte Gebührenstruktur haben, wie sie der Verwaltungsrat

für jeden Teilfonds festlegt. Der Verwaltungsrat kann ebenfalls bestimmen, in jedem Teilfonds zwei oder mehrere Aktienklassen auszugeben, deren Vermögenswerte im allgemeinen gemäß der spezifischen Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds angelegt werden, aber diesbezüglich eine Spezialstruktur in Bezug auf Ausgabe, Rücknahme- Verwaltungs- oder Anlageberatungsgebühr besteht oder eine andere Ausschüttungspolitik vorgenommen wird.

Das Gesellschaftskapital ist jederzeit gleich dem Wert des Nettovermögens aus allen Teilfonds zusammen. Sämtliche Verbindlichkeiten und Verpflichtungen eines jeden Teilfonds verpflichten nur diesen Teilfonds. In der Beziehung zwischen den Aktionären stellt jeder Teilfonds eine eigenständige Struktur dar.

Art. 6. Ausschüttungsaktien - Thesaurierende Aktien

Die Gesellschaft ist ermächtigt für jeden Teilfonds, Ausschüttungsaktien oder thesaurierende Aktien auszugeben.

Bei Ausschüttungsaktien wird eine Bardividende nach Beschluss der Generalversammlung ausgerichtet. Bei thesaurierenden Aktien werden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern wiederangelegt. Ausschüttungsaktien und die thesaurierenden Aktien verleihen ihren Inhabern die gleichen Rechte, insbesondere gleiches Stimmrecht in den Aktionärsversammlungen. Eine Aktie gewährt eine Stimme.

Art. 7. Form der Aktien

Der Verwaltungsrat kann Aktien unter materieller (physisch lieferbar) Form auszugeben. Er kann aber auch beschließen, die Aktien nur immateriell (physisch nicht lieferbar) auszugeben.

Ausschüttungsaktien oder thesaurierende Aktien können je nach Beschluss auf den Namen oder auf den Inhaber ausgestellt werden.

Die Aktien können mit Verwaltungsratsbeschluss auch in Bruchteilen oder als Sammelurkunden, die mehrere Aktien repräsentieren, ausgegeben werden.

Falls ausgegeben können Inhaberaktien auf Antrag und unter Kostenübernahme in Namensaktien umgetauscht werden. Namensaktien werden im Aktionärsregister der Gesellschaft eingetragen unter Angabe des Namens des Inhabers, seines Domizils und der Anzahl der Namensaktien. Die eingetragene Anschrift gilt als Zustellanschrift für Mitteilungen der Gesellschaft. Die Übertragung von Namensaktien geschieht durch Lieferung an die Gesellschaft der Aktien, die diese Aktien repräsentieren, zusammen mit allen anderen Übertragungsurkunden, die von der Gesellschaft gefordert werden, oder, falls keine Aktien ausgegeben wurden, durch eine schriftliche Übertragungserklärung, die in das Aktionärsregister eingetragen und vom Veräußerer und vom Erwerber, oder von ihren Bevollmächtigten, die die geeigneten Vollmachten nachweisen können, datiert und unterzeichnet ist.

Jeder Aktionär, der Aktien für Namensaktien zu erhalten wünscht, hat der Gesellschaft eine Anschrift zu nennen, an die alle Mitteilungen und alle Informationen verschickt werden. Diese Anschrift wird ebenfalls im Aktionärsregister eingetragen.

Falls ein Inhaber von Namensaktien der Gesellschaft keine Anschrift mitgeteilt hat, wird diesbezüglich ein Vermerk im Aktionärsregister vorgenommen, und es wird angenommen, dass sich die Anschrift dieses Aktionärs am Sitz der Gesellschaft befindet, oder an jeder anderen Adresse, die von der Gesellschaft bestimmt wird, bis dass dieser Aktionär der Gesellschaft eine neue Adresse mitgeteilt hat. Der Aktionär kann jederzeit die im Aktionärsregister eingetragene Adresse durch eine schriftliche Erklärung ändern, die an die Gesellschaft am Sitz oder an jede andere von der Gesellschaft bestimmte Adresse zu richten ist.

Falls ein Aktionär der Gesellschaft nachweisen kann, dass im Falle der Ausgabe physischer Aktien eine oder mehrere seiner Aktien abhanden gekommen sind oder zerstört wurden, kann ihm auf seine Anfrage hin ein Duplikat zu den Bedingungen und Garantien ausgestellt werden, die die Gesellschaft bestimmt, insbesondere in Form einer Versicherung, unbeschadet jeder anderen Form von Garantie nach Wahl der Gesellschaft. Sofort nach der Ausgabe der neuen Aktie, auf der vermerkt ist, dass es sich um ein Duplikat handelt, wird das Original unwirksam.

Die beschädigten Aktien können von der Gesellschaft umgetauscht werden.

Die beschädigten Aktien werden bei der Gesellschaft hinterlegt und sofort für nichtig erklärt.

Nach freiem Ermessen kann die Gesellschaft dem Aktionär die Kosten des Duplikats oder der neuen Aktie sowie alle anderen ihr entstandenen berechtigten Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und der Eintragung ins Register oder mit der Vernichtung der alten Aktie in Rechnung stellen.

Art. 8. Ausgabe von Aktien

Die Gesellschaft ist befugt, Aktien auszugeben, ohne den bisherigen Aktionären ein Bezugsrecht einzuräumen. Ferner darf die Gesellschaft die terminlichen Bestimmungen einer Zeichnung festlegen.

Der Preis der Aktien entspricht gemäß Artikel 12 dem Nettoinventarwert dieser Aktien. Diesem Preis werden eventuelle Verkaufsgebühren zugunsten der Vertriebsstelle hinzugefügt. Der Preis ist spätestens drei Bankgeschäftstage nach dem anwendbaren Berechnungstag des Nettoinventarwertes zahlbar.

Art. 9. Rücknahme der Aktien

Die Rücknahme der Aktien kann zu den üblichen Geschäftszeiten bei der Gesellschaft beantragt werden. Die Gesellschaft darf die terminlichen Detailbestimmungen einer Rücknahme festlegen.

Der Rücknahmepreis einer Aktie ist gleich dem Nettoinventarwert reduziert um eventuell anfällige Rücknahmegebühren zugunsten der Rücknahmestelle. Der Preis ist spätestens drei Bankgeschäftstage nach dem anwendbaren Berechnungstag des Nettoinventarwertes zahlbar.

Jeder Rücknahmeantrag ist unwiderruflich, außer bei Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung.

Art. 10. Umtausch von Aktien

Aktien eines Teilfonds können in Aktien einer anderen Aktienklasse des gleichen Teilfonds oder in Aktien der gleichen oder einer anderen Aktienklasse eines anderen Teilfonds zum jeweiligen Nettoinventarwert umgetauscht werden.

Der Verwaltungsrat kann terminliche Bestimmungen sowie Restriktionen für Tauschanträge erlassen und Erhebung von Umtauschgebühren veranlassen. Der Umtausch der Aktien von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwertes der jeweiligen Aktien, wie an einem Bewertungstag ermittelt.

Der Verwaltungsrat kann die Einschränkungen auferlegen, die er als notwendig erachtet in Hinblick auf die Häufigkeit der Tauschanträge und er kann die Zahlung von Umtauschkosten, deren Betrag er angemessen festlegt, bestimmen.

Aktien, die in andere Aktien umgetauscht wurden, werden für nichtig erklärt.

Art. 11. Beschränkungen beim Erwerb von Aktien

Die Gesellschaft kann mit Beschränkungen festlegen, dass Aktien nicht von Personen erworben werden dürfen, denen durch Gesetz oder sonstige Vorschriften der Erwerb oder Besitz von Aktien verboten wird. Das gilt auch, wenn der Erwerb nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft steuerliche oder andere finanzielle Nachteile für die Gesellschaft entstehen lassen könnte.

Insbesondere kann sie den Erwerb von Aktien durch Staatsangehörige und Steuerpflichtige der Vereinigten Staaten von Amerika einschränken oder untersagen. Dazu kann die Gesellschaft die Ausgabe von Aktien und die Eintragung von Aktienübertragungen ablehnen, falls sie der Auffassung ist, dass eine solche Ausgabe oder Übertragung zur Folge haben könnte, dass das Eigentum der Aktien an einen Staatsangehörigen oder Steuerbürger der Vereinigten Staaten von Amerika fallen würde.

Die Gesellschaft kann von jeder Person, die im Aktionärsregister eingetragen ist, oder von jedem der eine Übertragung von Aktien beantragt, verlangen, ihr alle Informationen einschließlich einer eidesstattlichen Erklärung zur Verfügung zu stellen, die sie für notwendig erachtet, um festzustellen, ob diese Aktien das Eigentum von Staatsangehörigen oder Steuerbürgern der Vereinigten Staaten von Amerika sind oder werden.

Die Gesellschaft kann die Aktien zurückverlangen und zum Zwangsrückkauf schreiten, falls sie der Auffassung ist, dass ein US-Bürger Eigentümer von Aktien der Gesellschaft ist. In diesem Fall wird folgendes Verfahren angewandt:

Die Gesellschaft lässt dem Aktionär einen Rückkaufbescheid über die zurückzukaufenden Titel, den Rücknahmepreis und den Rückzahlungsvorgang per Einschreibebrief an seine zuletzt bekannte Anschrift oder an die im Aktionärsregister eingetragene Anschrift zugehen. Der Aktionär ist gehalten, der Gesellschaft die im Rückkaufbescheid aufgeführten Aktien unverzüglich zu übergeben. Der Rückkaufpreis ist gleich dem Nettoinventarwert reduziert um Rücknahmegebühren.

Die Auszahlung des Rückkaufpreises erfolgt nach Erhalt der Aktien in der Referenzdevisen des jeweiligen Teilfonds oder wird bei der BANQUE DE LUXEMBOURG oder dem örtlichen Gericht in Luxemburg zinslos hinterlegt. Mit der Erteilung des Rückkaufbescheides und dem Verkauf werden die Aktien aus dem Anteilsregister ausgetragen. Diese Restriktionen können durch Verwaltungsratsbeschluss auch bei anderen Verhältnissen eingeführt werden.

Art. 12. Ermittlung des Nettoinventarwerts der Aktien

Der Nettoinventarwert einer Aktie wird in der Währung jedes Teilfonds ermittelt und ergibt sich aus der Division des Nettovermögens des Teilfonds durch die Anzahl der für den Teilfonds ausgegebenen Aktien; bei Berechnung ist der Aufteilung des Nettovermögens in ausschüttende Aktien und thesaurierende Aktien Rechnung zu tragen.

Die Bewertung des Nettovermögens wird wie folgt vorgenommen:

I. Das Vermögen der Gesellschaft enthält:

alle Barmittel in der Kasse und Guthaben auf Konten, einschließlich Zinsen;

sämtliche sonstigen Guthaben und Forderungen einschließlich der Erlöse aus verkauften Wertpapieren, deren Gegenwert noch nicht vereinnahmt wurde;

sämtliche Effekten, Anteile, Aktien, Schuldverschreibungen, Options- oder Zeichnungsrechte und andere Anlagen und Wertpapiere im Eigentum der Gesellschaft;

sämtliche Forderungen einschließlich Dividenden, Zinsen, Bezugsrechten und sonstige Ausschüttungen aus Wertpapieren, von denen die Gesellschaft vernünftigerweise Kenntnis haben kann; die Gründungskosten der Gesellschaft, insofern sie noch nicht abgeschrieben wurden;

sonstige Vermögenswerte jeder Art einschließlich der im vorausgezählten Aufwendungen.

II. Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

Barmittel in der Kasse und auf Konten, Forderungen, vorausgezählte Aufwendungen, Dividenden und aufgelaufene und noch nicht vereinnahmte Zinsen werden zu ihrem vollen Nominalbetrag angesetzt, außer wenn es unwahrscheinlich ist, dass diese ganz gezahlt oder eingehen werden. In diesem Fall wird die Bewertung mit einem Abschlag vorgenommen, den die Gesellschaft für angemessen erachtet, um den realistischen, zeitgerechten Marktwert dieser Vermögenswerte zu ermitteln.

Die Bewertung der Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten, anerkannten, öffentlichen, regelmässig stattfindenden Markt («Geregelter Markt») gehandelt werden, erfolgt zum letzt verfügbaren Kurs am betroffenen Bewertungstag.

Für Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, oder für Wertpapiere, die an mehreren Börsen oder Märkten notiert oder gehandelt werden, erfolgt die Bewertung zum voraussichtlichen Realisierungswert wie er sich nach Treu und Glauben und kaufmännischer Vorsicht ergibt.

Wertpapiere, die nicht auf die Teilfondswährung lauten, werden zum letztbekanntesten Devisenmittelkurs angesetzt.

Die Bewertung der Anteile an anderen Fonds erfolgt zum letztverfügbaren Nettoinventarwert.

III. Die Verpflichtungen der Gesellschaft schließen ein:

alle aufgenommenen Darlehen, Wechsel und Forderungen Dritter;

alle aufgelaufenen oder fälligen Verwaltungskosten, einschließlich der Vergütungen für die Anlageberater, die Verwalter und andere Auftragnehmer und Vertreter der Gesellschaft;

angemessene Rückstellungen für Steuern und Abgaben sowie vom Verwaltungsrat festgelegte Rücklagen.

Art. 13. Bewertungstag; Aussetzen von Bewertung, Ausgabe, Rücknahme und Umtausch

Die Nettoinventarwertberechnung erfolgt mindestens zweimal im Monat.

Falls ein Bewertungstag auf einen gesetzlichen Feiertag oder einen Bankfeiertag in Luxemburg fällt, ist der Bewertungstag der erste nachfolgende Bankgeschäftstag.

Die Gesellschaft kann die Ermittlung des Nettoinventarwerts sowie Ausgabe, Rücknahme und Umtausch vorübergehend aussetzen, wenn:

Börsen, die Grundlage für die Bewertung eines wesentlichen Teils des Vermögens bilden, außerplanmäßig geschlossen sind oder wenn der Handel an diesen Börsen Beschränkungen unterworfen oder eingestellt wurde;

eine besondere politisch, wirtschaftlich, militärisch oder soziale Lage es erfordert, wenn eine Unterbrechung der Kommunikationsmittel vorliegt, wenn andere Notfälle oder Ereignisse höherer Gewalt vorliegen, die sich der Kontrolle, Verantwortung oder den Handlungsmöglichkeiten der Gesellschaft entziehen und diese daran hindern, über das Vermögen ohne Nachteile für das Gesellschaftsvermögen zu verfügen;

der Wert von wesentlichen Vermögenswerten der SICAV, aus welchem Grund auch immer und unabhängig von der Einflussnahme durch die SICAV, nicht schnell oder genau genug bestimmt werden kann;

Beschränkungen im Devisenhandel oder bei Überweisungen von Geldern daran hindern, Gelder zurückzuführen um Zahlungen für Anteilrücknahmen zu tätigen oder falls nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu normalen Devisenkursen abgewickelt werden kann;

die Veröffentlichung der Einladung zu der Hauptversammlung erfolgt, die über die Auflösung der Gesellschaft beschließen soll.

Eine Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung wird den Antragstellern auf Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch von Aktien von der Gesellschaft zur Kenntnis gebracht. Gleichzeitig wird durch eine Mitteilung in der Presse informiert.

Kapitel III.- Verwaltung und Aufsicht der Gesellschaft**Art. 14. Verwaltungsrat**

Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern beaufsichtigt. Die Dauer ihres Mandats beträgt maximal sechs Jahre und ist erneuerbar. Die Mitglieder werden von der Generalversammlung bestellt, die ihre Anzahl und ihre Vergütung festlegt.

Mitglieder des Verwaltungsrats können mit oder ohne Begründung abberufen werden oder durch einen Beschluss der Generalversammlung ersetzt werden. Vakant gewordene Verwaltungsratsposten können auch von den übrigen Verwaltungsräten vorgenommen werden, vorbehaltlich der Zustimmung der nächstfolgenden Gesellschafterversammlung.

Art. 15. Sitzungen des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden. Er kann ebenfalls einen Vizevorsitzenden ernennen und einen Sekretär bestellen, der nicht ein Mitglied des Verwaltungsrats sein muss.

Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung des Vorsitzenden oder von zwei Mitgliedern so oft zusammen, wie die Interessen der Gesellschaft dies verlangen.

Der Verwaltungsrat beschließt nur gültig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten sind.

Jedes Mitglied kann durch schriftliche Erklärung, auch per Fax einem anderen Mitglied eine Vollmacht erteilen zu seiner Vertretung auf der nächsten Verwaltungsratsitzung und zur Ausübung seines Stimmrechtes. Ein bevollmächtigtes Mitglied kann mehrere Kollegen vertreten.

Die Beschlüsse werden mit der Mehrheit der Stimmen gefasst, bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende die entscheidende Stimme.

In Notfällen kann der Verwaltungsrat über die Tagesordnung durch einfaches Schreiben, Telegramm oder Telefax abstimmen.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in Protokollen festgehalten, die vom Sitzungsleiter unterzeichnet werden. Kopien oder Auszüge, die bei Gericht oder andernorts vorzuweisen sind, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Mitgliedern unterzeichnet.

Art. 16. Befugnisse des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt die Geschäfte der Gesellschaft und nimmt alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftsgegenstands vor. Alles, was nicht ausdrücklich durch Gesetz oder Satzung der Generalversammlung vorbehalten ist, fällt in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

Art. 17. Verpflichtung der Gesellschaft gegenüber Dritten

Gegenüber Dritten ist die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder die Einzelunterschrift der Person wirksam verpflichtet, der vom Verwaltungsrat entsprechend Unterschriftsvollmacht erteilt wurde.

Gegenüber Dritten ist die Gesellschaft eine einzige Rechtspersönlichkeit. In den Beziehungen der Aktionäre untereinander wird jeder Teilfonds jedoch wie eine eigene Einheit behandelt. Abweichend von Artikel 2093 des Code Civil decken die Aktiva eines Teilfonds nur die Schulden, Verpflichtungen und Verbindlichkeiten, die diesen Teilfonds betreffen.

Art. 18. Vollmacht

Der Verwaltungsrat kann Vollmachten für die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft, gemäss Artikel 60 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften erteilen.

Der Verwaltungsrat kann begrenzte Spezialvollmachten ausgeben.

Art. 19. Anlagepolitik

Der Verwaltungsrat bestimmt unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung die Anlagepolitik in jedem Teilfonds und die Richtlinien für die Verwaltung der Gesellschaft. Er unterliegt den Anlagebeschränkungen gemäß Gesetz.

1. Die Anlagen der Gesellschaft dürfen ausschließlich bestehen aus:

a) Wertpapieren, die an Börsen eines Mitgliedstaats der Europäischen Union zugelassen sind oder an einem anderen geregelten, anerkannten und dem Publikum offenstehenden, ordnungsgemäss funktionierenden Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union gehandelt werden.

b) Wertpapieren, die an Börsen eines Staates aus Europa, Amerika, Asien, Afrika oder Australien/Ozeanien zugelassen sind oder an einem anderen geregelten anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines dieser Staaten gehandelt werden.

c) Wertpapieren aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtungen enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an Börsen oder an anderen geregelten anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Märkten eines der unter b) aufgeführten Staaten zu beantragen, und sofern diese Zulassung innerhalb eines Jahres nach der Emission erfolgt.

2. Abweichend von den in Ziffer 1. Absatz a), b), c) festgesetzten Anlagebeschränkungen darf die Gesellschaft:

a) höchstens 10% des Nettovermögens eines Teilfonds in anderen als in Absatz 1 genannten Wertpapieren anlegen,

b) höchstens 10% des Nettovermögens eines Teilfonds in verbrieften Rechten, z.B. Geldmarktpapieren, anlegen, welche ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt werden können (insbesondere durch ihre Übertragbarkeit, Veräußerbarkeit und periodische Bewertbarkeit) und deren Restlaufzeit am Tage des Erwerbs 12 Monate überschreitet.

In den unter Ziffer 2. Absatz a) und b) genannten Werten dürfen jedoch zusammen höchstens 10% des Nettovermögens eines Teilfonds angelegt werden.

Der Verwaltungsrat ist befugt das Nettovermögen eines jeden Teilfonds in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) des offenen Typs im Sinne der Investmentrichtlinie der Europäischen Union vom 20. Dezember 1985 (85/611/EWG) zu investieren und dies nur bis zu 5% des Nettovermögens des Teilfonds.

Wenn die Gesellschaft und ein solcher OGAW durch eine Verwaltungs- oder Kontrollgemeinschaft oder durch eine substantielle direkte oder indirekte Beteiligung verbunden sind, ist das Anlegen in Anteile eines solchen OGAWs nur gestattet, wenn dieser OGAW sich gemäß seiner Gründungsunterlagen sich auf einen bestimmten geographischen oder wirtschaftlichen Bereich spezialisiert hat. In diesem Falle ist es der Verwaltungsgesellschaft untersagt, Ausgabe- und Rücknahmegebühren sowie Verwaltungs- und Beratungsgebühren zweimal zu erheben.

Der Verwaltungsrat ist befugt, nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% des Nettovermögens eines jeden Teilfonds in Wertpapieren verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem der OECD angehörenden Staat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens 6 verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Gesamtbetrages des Nettovermögens eines Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

Die Gesellschaft kann sich nach Massgabe der Anlagebeschränkungen für jeden Teilfonds der Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern deren Einsatz im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens erfolgt.

Ferner kann die Gesellschaft Techniken und Instrumente zur teilweisen oder völligen Absicherung von Währungsrisiken zur Verwaltung des Fondsvermögens nutzen.

Art. 20. Anlageberater, Verwahrung des Vermögens und Zentralverwaltung

Die Gesellschaft kann Vereinbarungen mit Dritten abschließen, um denen die Aufgaben und Pflichten eines Anlageberaters, Strategieberaters oder sonstigen Spezialisten für die Vermögensverwaltung des Fondsvermögen zu übertragen.

Daneben schließt die Gesellschaft mit einer Luxemburger Bank eine Vereinbarung ab, mit der diese die Pflichten eines Verwahrers des Vermögens der Gesellschaft übernimmt. Außerdem geht die Gesellschaft eine Vereinbarung mit einer Luxemburger Dienstleistungsstelle ein, gemäß denen diese die Zentralverwaltung der Gesellschaft gewährleistet. Diese Dienstleistungsstelle kann jedoch, mit vorheriger Genehmigung der Gesellschaft, mittels eines Dienstleistungsvertrags, die Zentralverwaltungsaufgaben von einem oder mehreren fachkundige Luxemburger Dienstleistern ausführen lassen.

Art. 21. Persönliches Interesse der Mitglieder des Verwaltungsrats

Wenn ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Bevollmächtigter der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einem Geschäft hat, das auch eines der Gesellschaft ist oder wird, so hat derjenige dem Verwaltungsrat dieses mitzuteilen und wird über ein solches Geschäft weder tagen noch abstimmen. Dieses Geschäft und das persönliche Interesse werden der nächsten Generalversammlung zur Kenntnis gebracht.

«Persönliches Interesse» liegt nicht vor, wenn das Geschäft eine berufliche Angelegenheit des Verwaltungsratsmitgliedes aus seinen übrigen beruflichen Tätigkeiten, besonders bei der Depotbank, ist.

Art. 22. Vergütung des Verwaltungsrats

Die Gesellschaft kann jedes Verwaltungsratsmitglied oder jeden Bevollmächtigten, ihre Erben, Testamentsvollstrecker oder gesetzlichen Verwalter für alle vernünftigen Ausgaben entschädigen, die in Verbindung mit einer Handlung, einem Verfahren oder einer Verhandlung entstehen, an denen sie in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglieder oder Bevollmächtigte der Gesellschaft beteiligt sind oder weil sie, auf Wunsch der Gesellschaft, Verwaltungsratsmitglieder oder Bevollmächtigte anderer Gremien oder Gesellschaften sind.

Art. 23. Kosten zu Lasten der Gesellschaft

Die Gesellschaft trägt die Gesamtheit ihrer Betriebskosten, der Konto- und Depotkosten sowie Honorare, Gebühren und Steuern.

Die Gesellschaft übernimmt die Auslagen für die Verwaltungsratssitzungen, die Vergütungen des Vermögensverwalters, der Anlageberater, der Depotbank, der Domizilstelle und der Verwaltungsstelle, des Wirtschaftsprüfers sowie der Rechtsberater und übrigen Berater der Gesellschaft, die Druck- und Vertriebskosten der Jahres- und Halbjahresberichte, des Verkaufsprospekts und der eventuell nachfolgenden Prospekte sowie der Aktienzertifikate, die Kosten und Ausgaben für die Gründung der Gesellschaft, alle Steuern, Kosten und Auslagen von seiten der Behörden, die zu Lasten der Gesellschaft fallen, die Honorare und Kosten in Verbindung mit der Eintragung und dem Erhalt der Eintragung der Gesellschaft bei allen Behörden und Börsen, die Kosten für die Ermittlung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts sowie alle anderen Betriebskosten.

Kosten, die nicht direkt einem Teilfonds zugeordnet und belastet werden können, werden unter allen Teilfonds im Verhältnis zu den Nettovermögen der Teilfonds aufgeteilt.

Die Kosten und Ausgaben für die Gründung der Gesellschaft und die Erstausgabe der Aktien werden während der ersten fünf Jahre der Gesellschaft abgeschrieben.

Art. 24. Aufsicht der Gesellschaft

Gemäß dem Gesetz vom 30. März 1988 über «Organismen für gemeinsame Anlagen» ist die Vermögenslage der Gesellschaft der Kontrolle eines Wirtschaftsprüfers unterworfen, der von der jährlichen Generalversammlung bestellt wird.

Kapitel IV.- Generalversammlungen**Art. 25. Vertretung**

Die Generalversammlung vertritt die Anteilhaber der Gesellschaft und ist das oberste Organ der Gesellschaft.

Art. 26. Jährliche Generalversammlung

Die Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen. Sie kann jedoch auf Antrag von Anteilhabern einberufen werden, die ein Fünftel des Gesellschaftskapitals besitzen.

Die jährliche Generalversammlung tritt am zweiten Mittwoch des Monats Mai, falls dies ein Feiertag ist am ersten darauffolgenden Geschäftstag, um 11.00 Uhr vormittags in der Stadt Luxemburg zusammen.

Außerdem können die Aktionäre jedes Teilfonds zu einer Hauptversammlung zusammenkommen, um Dividendenausschüttungen zu beschliessen.

Art. 27. Versammlungen ohne vorherige Einberufung

Wenn alle Anteilhaber anwesend oder vertreten sind, sich als ordentlich einberufen erklären, die Tagesordnung anerkennen, die ihnen zum Beschluss unterbreitet wird, kann die Generalversammlung ohne Einberufung abgehalten werden.

Art. 28. Abstimmung

Jeder Anteil berechtigt unabhängig von seinem Wert zu einer Stimme.

Die Rechte aus Anteilsbruchteilen werden anteilmäßig ausgeübt, dabei kann das Stimmrecht lediglich nur für eine ganze Zahl von Aktien wahrgenommen werden.

Die Anteilhaber können sich in den Generalversammlungen durch Bevollmächtigte vertreten lassen, indem sie ihnen schriftlich Vollmacht erteilen; diese Bevollmächtigten brauchen keine Anteilhaber der Gesellschaft zu sein.

Art. 29. Beschlussfähigkeit und Anwesenheitsbedingungen

Die Generalversammlung tagt nach den Vorschriften des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften.

Die Beschlüsse der Generalversammlungen werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Anteilhaber gefasst.

Kapitel V.- Geschäftsjahr - Gewinnverteilung**Art. 30. Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

Art. 31. Gewinnverteilung

Für jeden Teilfonds der Gesellschaft kann die Generalversammlung auf Vorschlag des Verwaltungsrats die Ausschüttung einer Bardividende für ausschüttende Aktien oder die Wiederanlage der Erträge für thesaurierende Aktien beschliessen.

Der Anteil des Betrags, der auf die thesaurierenden Aktien entfällt, wird zugunsten der thesaurierenden Aktien direkt wieder angelegt.

Dividenden, die nicht bis zur fünften, nachfolgenden Generalversammlung abgefordert wurden, fallen in die Vermögensmasse des Fonds.

Kapitel VI.- Auflösung - Liquidation der Gesellschaft**Art. 32. Auflösungsbeschluss**

Die Gesellschaft kann jederzeit durch einen Beschluß der Hauptversammlung aufgelöst werden, dies vorbehaltlich der für Satzungsänderungen geltenden Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsvorschriften.

Falls das Kapital der Gesellschaft unter zwei Drittel des Mindestkapitals fällt, muss der Verwaltungsrat der Hauptversammlung die Frage der Auflösung der SICAV unterbreiten; diese tagt ohne Anwesenheitsbedingung und beschließt mit der einfachen Mehrheit der in der Versammlung vertretenen Aktien.

Falls das Kapital der Gesellschaft unter ein Viertel des Mindestkapitals fällt, muss der Verwaltungsrat der Hauptversammlung die Frage der Auflösung der SICAV unterbreiten; diese tagt ohne Anwesenheitsbedingungen; die Auflösung kann von den Aktionären, die ein Viertel der in der Versammlung vertretenen Aktien besitzen, beschlossen werden.

Die Einberufungen haben so zu erfolgen, dass die Hauptversammlung innerhalb von vierzig Tagen nach dem Tag der Feststellung, dass das Vermögen unter zwei Drittel bzw. ein Viertel des Mindestkapitals gefallen ist, abgehalten wird.

Die Beschlüsse der Hauptversammlung oder des Gerichts, die über die Auflösung oder Liquidation der Gesellschaft entscheiden, werden im Amtsblatt *Mémorial* und in drei Zeitungen mit angemessener Auflage, von denen eine mindestens eine Luxemburger Tageszeitung ist, veröffentlicht.

Art. 33. Liquidation

Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem und mehreren Liquidatoren nach der Satzung und nach dem Luxemburger Gesetz eingeleitet. Der Nettoliquidationserlös wird im Verhältnis zur Anzahl der Aktien verteilt. Beträge, die nicht bei Liquidationsschluss verteilt werden konnten, werden bei der Caisse de Consignation in Luxemburg hinterlegt. Hinterlegte Beträge, welche während der gesetzlichen Verjährungsfrist nicht abgefordert werden, können danach nicht mehr gefordert werden.

Art. 34. Liquidation und Zusammenlegung von Teilfonds

1) Liquidation eines Teilfonds.

Der Verwaltungsrat kann, mit Ausnahme der Auflösung des letzten Teilfonds welcher von einer Hauptversammlung unter den für Satzungsänderungen geltenden Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsvorschriften beschlossen werden muss, die Auflösung eines oder mehrerer Teilfonds beschließen, falls nach Ermessen des Verwaltungsrats wesentliche Änderungen in der politischen oder wirtschaftlichen Lage diese Entscheidung rechtfertigen.

Die Gesellschaft kann in Erwartung des Auflösungsbeschlusses weiterhin Aktien des aufzulösenden Teilfonds zurücknehmen.

Bei diesen Rücknahmen wird der Nettoinventarwert nach Abzug der Liquidationskosten, jedoch ohne Abzug einer Rücknahme- oder einer anderen Gebühr als Ausschüttungsbetrag ausgezahlt.

Die aktivierten Gründungskosten sind sofort nach dem Auflösungsbeschluss vorab und völlig abzuschreiben.

Liquidationserlöse, die nicht abgefordert werden, werden bei der Depotbank während sechs Monaten zinslos verwahrt. Nach dieser Frist werden diese Guthaben bei der Caisse de Consignation in Luxemburg hinterlegt.

2) Liquidation durch Einbringen in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft oder einen anderen OGA Luxemburger Rechts.

Der Verwaltungsrat kann, mit Ausnahme der Auflösung des letzten Teilfonds welcher von einer Hauptversammlung unter den für Satzungsänderungen geltenden Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsvorschriften beschlossen werden muss, die Auflösung eines oder mehrerer Teilfonds durch Einbringen in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder einen oder mehrere Teilfonds eines anderen OGA des Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 beschließen, falls wesentliche Änderungen in der politischen oder wirtschaftlichen Lage nach Ermessen des Verwaltungsrats diese Entscheidung notwendig machen.

Während eines Mindestzeitraums von einem Monat nach dem Veröffentlichungstag und bevor Inkrafttreten des Einbringungsbeschlusses können die Aktionäre des oder der betroffenen Teilfonds die kostenlose Rücknahme ihrer Aktien beantragen.

Nach Ablauf dieser Frist verpflichtet die Entscheidung über das Einbringen die Gesamtheit der Aktionäre, die von dieser Möglichkeit keinen Gebrauch gemacht haben. Falls der OGA, in den der oder die Teilfonds eingebracht werden, die Form eines Fonds Commun de Placement hat, verpflichtet diese Entscheidung lediglich die Aktionäre, die sich zugunsten der Einbringung ausgesprochen haben.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats über die einfache Liquidation oder einer Liquidation durch Einbringen (Fusion) werden in der für Finanzmitteilungen üblichen Weise veröffentlicht.

Kapitel VII.- Änderung der Satzung - Anwendbares Recht

Art. 35. Änderung der Satzung

Die vorliegende Satzung kann von einer Generalversammlung abgeändert werden, die gemäß den nach Luxemburger Recht vorgesehenen Bedingungen über Beschlussfähigkeit und Mehrheit tagt. Jede Änderung der Satzung, die die Rechte von Aktien in einem bestimmten Teilfonds gegenüber den Rechten der Aktien in anderen Teilfonds betrifft, sowie jede Änderung, die die Rechte der Aktien der verschiedenen Aktienklassen betrifft, unterliegt den Vorschriften über Beschlussfähigkeit und Mehrheit gemäß Artikel 68 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften.

Art. 36. Anwendbares Gesetz

Für alle Punkte, die in dieser Satzung nicht aufgeführt sind, verweisen die Parteien auf das und unterwerfen sich den Bestimmungen des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner derzeit gültigen Fassung sowie des Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Übergangsbestimmungen

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

2) Die erste jährliche Hauptversammlung findet statt im Jahre 2003.

Zeichnung und Einzahlung

Die Aktien wurden wie folgt gezeichnet von:

- | | |
|--|----|
| 1) Der Aktiengesellschaft SCHUMANN-LAVEDRINE FINANCE S.A., mit Sitz in L-1724 Luxemburg, 43, boulevard du Prince Henri, neunundzwanzig Aktien, | 29 |
| 2) Frau Manette Schumann, Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der SCHUMANN-LAVEDRINE FINANCE S.A., wohnhaft in Luxemburg, eine Aktie, | 1 |

3) Herr Olivier Lavédrine, Verwaltungsratsmitglied der SCHUMANN-LAVEDRINE FINANCE S.A., wohnhaft in Luxemburg, eine Aktie, 1
 Total: einunddreissig Aktien, 31

Sämtliche Aktien wurden voll eingezahlt; demgemäss verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über einen Betrag von einunddreissigtausend Euro (EUR 31.000,-) wie dies dem Notar nachgewiesen wurde.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar erklärt hiermit, die Existenz der in Art. 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 zu Handelsgesellschaften behandelten Bedingungen verifiziert zu haben, und bestätigt hiermit ausdrücklich ihre Erfüllung.

Ausgaben

Die der Gesellschaft infolge ihrer Gründung entstehenden Ausgaben, Kosten, Vergütungen und anderen Kosten werden auf etwa zweitausendsechshundert Euro (EUR 2.600,-) geschätzt.

Ausserordentliche Generalversammlung

Alsdann sind die erwähnten Personen, hier vertreten wie vorerwähnt, welche die Gesamtheit des gezeichneten Kapitals vertreten und sich als gültig zusammengerufen betrachten, zu einer aussergewöhnlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Nachdem sie sich als gehörig einberufen erkannt haben, haben sie einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1. Folgende Personen wurden zu Verwaltungsratsmitgliedern ernannt:

- Frau Manette Schumann, Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der SCHUMANN-LAVEDRINE FINANCE S.A., 43, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg;
- Herr Olivier Lavédrine, Verwaltungsratsmitglied der SCHUMANN-LAVEDRINE FINANCE S.A., 43, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg;
- Herr Antoine Calvisi, Mitglied der Geschäftsleitung BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg;
- Herr Guy Wagner, Direktor BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg;
- Herr Tom Gutenkauf, Bevollmächtigter BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg.

Sie werden für einen Zeitraum von einem Jahr bestellt; ihr Mandat läuft bei der Generalversammlung von 2003 ab.

2) Es wurde zum Wirtschaftsprüfer ernannt:

MAZARS & GUERARD (LUXEMBOURG), Réviseurs d'entreprises, 5, rue Emile Bian, L-1235 Luxemburg.

Er wird für einen Zeitraum von einem Jahr bestellt; sein Mandat läuft bei der Generalversammlung von 2003 ab.

3) Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, einzelne Aufgaben der Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates zu übertragen.

4) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg: 14, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung in einer ihr kundigen Sprache an die Komparentin, handelnd wie vorerwähnt, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat dieselbe diese Urkunde mit Uns Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: A. Beining, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 11CS, fol. 78, case 2. – Reçu 1.200 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift auf stempelfreies Papier dem Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, zwecks Veröffentlichung erteilt.

Luxemburg-Bonneweg, den 24. April 2002.

T. Metzler.

(31338/222/490) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

TRANSPORTS HEIN, S.à r.l., Société à responsabilité.

Siège social: L-5405 Bech-Kleinmacher, 1, Quai de la Moselle.

R. C. Luxembourg B 17.286.

Constituée par-devant M^e Joseph Kerschen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 18 janvier 1980, acte publié au Mémorial C N° 74 du 12 avril 1980, modifiée par-devant M^e Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 10 décembre 1984, acte publié au Mémorial C N° 30 du 2 février 1985, modifiée par-devant le même notaire en date du 6 janvier 1992, acte publié au Mémorial C N° 297 du 6 juillet 1992.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 5 février 2002, vol. 564, fol. 28, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

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

Pour TRANSPORTS HEIN, S.à r.l.

KPMG Experts Comptables

Signature

(13012/537/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

CORA LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3898 Foetz, 11, rue du Brill.

R. C. Luxembourg B 26.118.

Il résulte d'une délégation de pouvoir accordée en date du 6 décembre 2001 par Monsieur Adrien Segantini, domicilié à B-6111 Landelies, rue de Leernes, 61, et Monsieur Dominique Martin, domicilié à B-1410 Waterloo, chaussée de Ter-vuren, 174, administrateurs de CORA LUXEMBOURG S.A., à Monsieur Olivier Haller, domicilié à B-Virton (Gomery), rue de Gerlache, 3, que, sans préjudice de leurs propres pouvoirs, ceux-ci ont subdélégué à Monsieur Olivier Haller, pour le siège d'exploitation situé à Foetz, rue du Brill, 11, les pouvoirs leur conférés par les assemblées générales ordinaires du 14 juin 2000 (pour M. Segantini) et du 20 juin 2001 (pour M. Martin), mais seulement dans les limites ci-après, et à l'effet de:

- signer la correspondance journalière du siège d'exploitation;
- acheter et vendre toutes marchandises, matières premières, passer tous marchés pour toutes marchandises et matières premières;
- retirer au nom de la société, de la poste, de la douane, de toutes messageries et chemin de fer ou recevoir à domicile les lettres, caisses, paquets, colis recommandés ou non, chargés ou non et ceux renfermant des valeurs déclarées, se faire remettre tous dépôts, présenter les connaissements, lettres de voiture, et autres documents nécessaires, signer toutes pièces et décharges, le tout pour le siège d'exploitation;
- représenter le siège d'exploitation devant toutes administrations publiques ou privées et notamment devant les services de l'Inspection du Travail et des Mines et les services du Ministère de l'Economie et des Classes Moyennes;
- établir pour le siège d'exploitation, à titre onéreux, tout contrat de location, sous-location, concession, rack-jobbing out autre ayant pour effet la mise à disposition à un commerçant d'une cellule immobilière, partie d'immeuble, emplacement, rayon, stand, etc...
- nommer, révoquer, destituer les agents, employés, ouvriers et cadres du siège d'exploitation, fixer leurs pouvoirs et attributions, leur traitement et salaire ainsi que toutes les autres conditions de leur admission et de leur départ, hormis les gratifications;
- administrer pour le siège d'exploitation, tous contrats d'assurance, payer les primes y relatives, déclarer les sinistres et autres dommages, transiger, compromettre, requérir et percevoir toutes indemnités.

Pour publication et réquisition

CORA LUXEMBOURG S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 36, case 3 - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31533/253/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**ADIG WELT INVEST II 4/2007, Fonds Commun de Placement,
(anc. EuroWährungsGarant 3/2003).**

VERWALTUNGSREGLEMENT

Allgemeiner Teil

Das Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil - ist im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C Nr. 202 vom 1. April 1998 unter dem Namen EuroWährungsGarant 3/2003 veröffentlicht.

Besonderer Teil

ADIG Welt Invest 11 4/2007

Art. 19. Fondsbezeichnung und Depotbank

Der Name des Fonds lautet ADIG Welt Invest II 4/2007. Depotbank ist die COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A. (société anonyme), Luxemburg.

Art. 20. Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik ist es, den Anteilinhaber an der positiven durchschnittlichen Kursentwicklung ausgewählter Aktienmärkte zu beteiligen.

Zu diesem Zweck erwirbt der Fonds insbesondere Wertpapiere, die eine Beteiligung an ausgewählten Aktienindizes verbrieft, wie beispielsweise Partizipationsscheine auf den Dow Jones EURO STOXX 50, S&P 500 und TOPIX (Index-Zertifikate, die an Börsen oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, in einem Mitgliedstaat der OECD gehandelt werden, wobei dies Wertpapiere gemäß der EG-Richtlinie (85/611/EWG) vom 20. Dezember 1985 sein müssen) und/oder Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Anleihen mit variablem Zins, Zero-Bonds und sonstige zulässige Vermögenswerte. Durch den Erwerb der Wertpapiere und Anlageinstrumente sollen eventuelle Kursrückgänge der erworbenen Aktien beziehungsweise Indexpartizipationsscheine bezogen auf den Anteilwert am Auflagetag zum Laufzeitende des Fonds abgesichert werden. Es wird versucht einen Liquidationserlös je Anteil von 50,- EUR nicht zu unterschreiten, wobei der Liquidationserlös jedoch nicht garantiert wird.

Zur Beteiligung der Anleger an den positiven durchschnittlichen Kursentwicklungen der Aktienindizes Dow Jones EURO STOXX 50, S&P 500 sowie TOPIX und zur Absicherung eines Teils der eventuellen Kursrückgänge der erwor-

benen Aktien beziehungsweise Indexpartizipationsscheine bezogen auf den Anteilwert am Auflagetag, kann der Fonds außerdem Optionen erwerben und verkaufen, gemäß Artikel 4 B) 1 a). In Abweichung von Artikel 4 B) 1 a) des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» dürfen diese Optionen sowohl notiert als auch nicht-notiert sein. Voraussetzung für den Erwerb nicht-notierter Optionen ist, dass es sich bei den Vertragspartnern um Finanzeinrichtungen erster Ordnung handelt, die auf derartige Geschäfte spezialisiert sind. Dabei darf die Summe der Prämien in Abweichung von Artikel 4 B) 1 b) des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» 35 % des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen. Darüber hinaus kann der Fonds andere geeignete Instrumente und Techniken nutzen, und zwar insbesondere notierte und nicht-notierte Short Forwards, also den Verkauf von Indexterminkontrakten, mit denen die im Fonds enthaltenen Wertpapiere ganz oder teilweise abgesichert werden können. Voraussetzung für den Verkauf nicht-notierter Forwards ist, dass es sich bei den Vertragspartnern um Finanzeinrichtungen erster Ordnung handelt, die auf derartige Geschäfte spezialisiert sind. Anlagen dürfen in jedweder Währung erfolgen, wobei Anlagen, die nicht auf Fondswährung lauten, gegenüber dieser größtenteils währungskursgesichert werden.

Gemäß Artikel 4 C) 5 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100 % des Netto-Fondsvermögens in Wertpapieren verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Mitgliedstaat der OECD außerhalb der EU oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der EU angehören, begeben oder garantiert werden. Diese Wertpapiere müssen im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sein, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

Art. 21. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis, Bewertungstag

1. Die Fondswährung ist der Euro.
2. Ausgabepreis ist der Inventarwert je Anteil gemäß Artikel 5 in Verbindung mit Artikel 6 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von bis zu 5,0 %. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in Vertriebsländern anfallen.
3. Rücknahmepreis ist der Inventarwert je Anteil gemäß Artikel 5 in Verbindung mit Artikel 9 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil», von dem eine Rücknahmeprovision zugunsten des Fonds erhoben werden kann, welche 1,5% des Inventarwertes je Anteil nicht übersteigen darf und zugunsten des Fonds erhoben wird. Diese Rücknahmeprovision wird täglich einheitlich für alle Anteilrücknahmen wirksam.
4. Der Inventarwert je Anteil wird gemäß Artikel 5 Verwaltungsreglement «Allgemeiner Teil» in Verbindung mit den Artikeln 6 bzw. 9 ermittelt. Dabei werden nicht-notierte Optionen auf Aktienindizes zu den Geldkursen bewertet, die von hierauf spezialisierten Finanzeinrichtungen erster Ordnung gestellt werden.
5. Kauf- und Verkaufsaufträge für Anteile, die bis einschließlich 12.00 Uhr eines Bewertungstages gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» in Verbindung mit Artikel 21 Absatz 6 des Verwaltungsreglements «Besonderer Teil» eingegangen sind, werden zu den Ausgabe- und Rücknahmepreisen des nächsten Bewertungstages abgerechnet. Kauf- und Verkaufsaufträge für Anteile, die nach 12.00 Uhr eines Bewertungstages gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» in Verbindung mit Artikel 21 Absatz 6 des Verwaltungsreglements «Besonderer Teil» eingegangen sind, werden zu den Ausgabe- und Rücknahmepreisen des übernächsten Bewertungstages abgerechnet.
6. In Abweichung von Artikel 5 Verwaltungsreglement «Allgemeiner Teil» gilt als Bewertungstag jeder Tag, der sowohl in Luxemburg, Amsterdam, London, Paris, New York, Tokio, Brüssel, Madrid, Mailand, Helsinki, Lissabon als auch in Frankfurt am Main Börsentag ist und zusätzlich in New York am Vortag Börsentag war.

Art. 22. Kosten der Verwaltung und der Depotbank

1. Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung von bis zu 1,2% p.a. zuzüglich eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, die auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar ist.
2. Die Depotbank erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben ein Entgelt von bis zu 0,10 % p.a. zuzüglich eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, das auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar ist, und eine Bearbeitungsgebühr von bis zu 0,125 % des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.
3. Darüber hinaus gehen die im Zusammenhang mit der Verwaltung des Fonds anfallenden Aufwendungen und Kosten nach Maßgabe von Artikel 11 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» zu Lasten des Fonds.

Art. 23. Thesaurierung der Erträge

Die während des Rechnungsjahres angefallenen ordentlichen Nettoerträge des Fonds werden ebenso wie realisierte Kapitalgewinne, Erlöse aus dem Verkauf von Subskriptionsrechten und sonstige Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wieder angelegt.

Art. 24. Anteilzertifikate

Die Anteile des Fonds (Artikel 8 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil») werden in Globalurkunden verbrieft, die auf den Inhaber lauten und über jede von der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Anzahl von Anteilen ausgestellt werden. Entgegen den Bestimmungen (Ausführungen) in Artikel 1, 6, 8 und 9 des Verwaltungsreglements besteht ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke nicht.

Art. 25. Rechnungsjahr

Das erste Rechnungsjahr läuft von der Gründung des Fonds bis zum 25. April 2003. Die folgenden Rechnungsjahre des Fonds beginnen jeweils am 26. April und enden am 25. April.

Art. 26. Dauer des Fonds, Liquidation und Verteilung des Fondsvermögens

Abweichend von Artikel 16 Absatz 1 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» ist die Dauer des Fonds auf den 25. April 2007 befristet.

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt längstens bis zum 9. Februar 2007.

Die Verwaltungsgesellschaft wird mit der Veräußerung des Fondsvermögens am 19. April 2007 beginnen und bis zum Ende der Laufzeit am 25. April 2007 alle Vermögensgegenstände veräußern, die Forderungen einziehen und die Verbindlichkeiten tilgen.

Die Rückgabe von Fondsanteilen ist mit Ausnahme der Tage vom 19. April 2007 bis einschließlich 25. April 2007 (an diesen Tagen wird die Rückgabe im Anlegerinteresse ausgeschlossen, einerseits zur frühzeitigen Ermittlung des Liquidationserlöses und zu dessen rechtzeitiger Zahlung an den Anteilinhaber sowie zur Ermittlung eventueller Leistungen der Verwaltungsgesellschaft) möglich. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Rücknahme von Fondsanteilen einzustellen, wenn dies im Interesse der Gleichbehandlung der Anteilinhaber und einer ordnungsgemäßen Abwicklung, und zwar insbesondere in den Fällen des Artikel 9 und 10 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» geboten erscheint.

Spätestens am Tag nach der Fondsauflösung, welcher ein Bewertungstag ist, gibt die Verwaltungsgesellschaft den Liquidationserlös je Fondsanteil bekannt, der bei der Depotbank sowie bei den Zahlstellen des Fonds an diesem Tag zur Auszahlung gelangt.

Alle eventuell anfallenden Kosten der Liquidation werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Luxemburg, den 20. März 2002.

ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 83, case 3. – Reçu 12 euros.

COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Le Receveur (signé): J. Muller.

(28535/267/115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 avril 2002.

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 6.307.

Fondée en 1856.

R. C. Diekirch B 359.

L'assemblée générale ratifie la cooptation de Monsieur Jacques Rogge comme nouvel administrateur, en remplacement de Monsieur Paul Vanzeveren, administrateur démissionnaire, dont il achèvera le mandat.

L'assemblée générale a par ailleurs pris acte de la démission du Conseil d'administration de Monsieur Guy Berscheid, administrateur représentant le personnel. Le mandat de Monsieur Guy Berscheid sera achevé par Monsieur Marc Flohr, administrateur représentant le personnel.

Luxembourg, le 5 avril 2002.

F. Narmon / M. Hoffmann

Président du Conseil d'administration / Président du Comité de direction

Organes de la DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme

(à partir du 26 mars 2002)

Conseil d'administration:

François Narmon, Président
 Pierre Richard, Vice-Président
 Marc Hoffmann, Administrateur-délégué
 Martine Decamps, Administrateur
 Jean Duschène, Administrateur
 Fernand Fischer, Administrateur
 Marc Flohr, Administrateur
 Jean Krier, Administrateur
 Giesuela Lemal-Baldacchino, Administrateur
 Rembert von Lowis, Administrateur
 Luc Onclin, Administrateur
 André Roelants, Administrateur
 Jacques Rogge, Administrateur
 Gaston Schwertzer, Administrateur
 René Steichen, Administrateur
 Donny Wagner, Administrateur

Réviseur d'entreprise:

PricewaterhouseCoopers

Comité de direction:

Marc Hoffmann, Président
 François Moes, Membre, Directeur général adjoint
 Michel Hénaut, Membre, Directeur

Jean-Noël Lequeue, Membre, Directeur
 Frank N. Wagener, Membre, Directeur
 Conseillers du Comité de direction: Thierry Delroisse
 Michel Malpas
 Hugo Lasat
 Jean Van der Spek
 Inspecteur général: Pia Haas, Directeur-adjoint
 Direction: Björn Barbesgaard, Directeur
 Jean Bodoni, Directeur
 Mario Guetti, Directeur
 Bernard Herman, Directeur
 Yves Lahaye, Directeur
 Guy Legrand, Directeur
 Jean-Yves Maldague, Directeur
 Pierre Malevez, Directeur
 Claude Schon, Directeur
 Marcel Zimmer, Directeur
 Romain Arend, Directeur-adjoint
 Marc-André Bechet, Directeur-adjoint
 Thierry Delroisse, Directeur-adjoint
 Michel Guelenne, Directeur-adjoint
 Vincent Hamelink, Directeur-adjoint
 Marc Henry, Directeur-adjoint
 Josy Hensen, Directeur-adjoint
 André Hochweiler, Directeur-adjoint
 Gilbert Jungen, Directeur-adjoint
 Daniel Kuffer, Directeur-adjoint
 Jean-Michel Loehr, Directeur-adjoint
 Johny Pauly, Directeur-adjoint
 Chantal Petitjean, Directeur-adjoint
 André Poorters, Directeur-adjoint
 Gilles Reiter, Directeur-adjoint
 Dominique Saussez, Directeur-adjoint
 Guy Berscheid, Sous-directeur
 Pierre Bock, Sous-directeur
 Georges Calmes, Sous-directeur
 Jean-Luc Cellier, Sous-directeur
 Bernard Christophe, Sous-directeur
 Jos Clees, Sous-directeur
 Catherine de Lannoy, Sous-directeur
 Oliver de Vergnies, Sous-directeur
 Benoît Debroise, Sous-directeur
 Christian Depienne, Sous-directeur
 Karl Heinz Dick, Sous-directeur
 Dominique Draux, Sous-directeur
 Robert Faber, Sous-directeur
 Gilbert Feller, Sous-directeur
 Yves Ganseman, Sous-directeur
 Jean-Luc Geraerts, Sous-directeur
 Charles Gosselin, Sous-directeur
 Nico Grethen, Sous-directeur
 Edmond Hansen, Sous-directeur
 Simon Hauxwell, Sous-directeur
 Josiane Hein, Sous-directeur
 Maurice Heinen, Sous-directeur
 Patricia Henry, Sous-directeur
 Luc Hernoux, Sous-directeur
 Léon Hilger, Sous-directeur
 Jean-Marie Jaspert, Sous-directeur
 Jean-Claude Koenig, Sous-directeur
 Guy Latran, Sous-directeur

Jean-Marie Lausberg, Sous-directeur
 Marcel Leyers, Sous-directeur
 Yves Mahieu, Sous-directeur
 Eric Mansuy, Sous-directeur
 Joseph Mertz, Sous-directeur
 Norbert Muller, Sous-directeur
 Henry Munster, Sous-directeur
 Laurent Nadin, Sous-directeur
 Camille Neiseler, Sous-directeur
 Guy Oswald, Sous-directeur
 Alain Péters, Sous-directeur
 Ariane Plakides, Sous-directeur
 Frank Reinert, Sous-directeur
 Frank Rockenbrod, Sous-directeur
 Claude Schettgen, Sous-directeur
 Jean-Henri Spoden, Sous-directeur
 René Steffen, Sous-directeur
 Jean-Marc Steines, Sous-directeur
 Roland Suleau, Sous-directeur
 Romain Thill, Sous-directeur
 Marcel Verhasselt, Sous-directeur
 Fernand Welschbillig, Sous-directeur

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2002, vol. 567, fol. 27, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31234/006/122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe.
 R. C. Luxembourg B 84.844.

In the year two thousand and two, on the twenty-second day of January.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of his colleague Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, Notary residing in Luxembourg, momentarily absent, who will remain depository of the present minutes,

There appeared:

CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l., a company incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and having its registered office at L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe,

here represented by Mr Charles de Kerchove d'Exaerde, licencié en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in San Jose, California, U.S.A., on the 15th of January 2002.

Said proxy, initialed ne varietur by the appearing party and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the sole partner of CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe, recorded with the Luxembourg Commercial and Companies' Register under section B number 84.844, incorporated pursuant to a notarial deed of December 5th, 2001 of notary André Schwachtgen, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The appearing party representing the whole corporate capital, the sole partner may validly deliberate on all the items of the following agenda:

Agenda:

1. Conversion of the currency of the corporate capital from Euro into US Dollars.
2. Subsequent amendment of paragraph 1 of article 6 of the articles of association.
3. Modification of the financial year of the Company in order for it to start on the first of January of each year and to end on the thirty-first of December of the following year.
4. Subsequent modification of articles 20 and 21 of the articles of association.

The sole partner took the following resolutions:

First resolution

The sole partner decides to convert the currency of the corporate capital of the Company from Euro into US Dollars at a foreign exchange rate of eight hundred eighty-four thousandths of one US Dollar (USD 0.884) for one Euro (EUR 1).

Second resolution

As a consequence of the previous resolution, the first paragraph of article 6 of the articles of incorporation is amended as follows:

«**Art. 6. Paragraph 1.** The Company's share capital is set at eleven thousand fifty US Dollars (USD 11,050) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-two US Dollars and ten cents (USD 22.10) each.»

Third resolution

The sole partner decides to change the financial year of the Company in order for it to start on the first of January of each year and to end on the thirty-first of December of the following year. The partner resolves further that the first financial year of the company starts on the day of incorporation and closes on December 31st, 2001.

Fourth resolution

As a consequence of the previous resolutions, articles 20 and 21 of the articles of incorporation are amended as follows:

«**Art. 20.** The Company's financial year starts on the first of January of each year and ends on the thirty-first of December of the following year.»

«**Art. 21.** Each year, on the thirty-first of December, the accounts are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.»

The general meeting grants full power and authority to the board of directors to take all necessary actions in order to implement the foregoing resolution.

There being no further business, the meeting is terminated.

Whereof this notarial deed was drawn up in Luxembourg on the date set at the beginning of this deed.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on request of the appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation. On the request of the same appearing party and in case of divergences between the English and the French version, the English version shall prevail.

This deed having been read to the appearing person, known to the notary by first and surname, civil status and residence, said person appearing signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille deux, le vingt-deux janvier.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de son confrère Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent, lequel restera dépositaire de la présente minute.

A comparu:

CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l., une société constituée et régie selon les lois du Grand Duché du Luxembourg et ayant son siège social à L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe, ici représentée par Maître Charles de Kerchove d'Exaerde, licencié en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à San Jose, Californie, Etats Unis d'Amérique, en date du 15 janvier 2002.

La procuration signée ne varietur par le comparant et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le comparant est le seul associé de la société à responsabilité limitée CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 84.844, constituée suivant acte reçu par le notaire André Schwachtgen, en date du 5 décembre 2001, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Le comparant représentant l'intégralité du capital social, l'associé unique peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour qui suit:

Agenda:

1. Conversion de la devise d'expression du capital social d'euros en US Dollars.
2. Modification subséquente du paragraphe 1^{er} de l'article 6 des statuts.
3. Modification de l'année sociale de la Société afin que celle-ci débute le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de l'année suivante.
4. Modification subséquente des articles 20 et 21 des statuts.

L'associé unique a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de modifier la devise d'expression du capital social de la Société d'euros en US Dollars, au taux de change de huit cent quatre-vingt-quatre millièmes d'un US Dollars (USD 0,884) pour un euro (EUR 1).

Deuxième résolution

A la suite de la résolution précédente, le premier paragraphe de l'article 6 des statuts de la Société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6. Paragraphe 1^{er}.** Le capital social est fixé à la somme de onze mille cinquante US Dollars (USD 11.050) représenté par cinq cents (500) parts sociales, d'une valeur de vingt-deux US Dollars et dix cents (USD 22,10) chacune.»

Troisième résolution

L'associé unique décide de modifier l'année sociale de la Société afin que celle-ci débute le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de l'année suivante. L'associé décide en outre que la première année sociale commence à la date de la constitution de la société et clôture le 31 décembre 2001.

Quatrième résolution

En conséquence des résolutions précédentes, les articles 20 et 21 des statuts sont modifiés et auront désormais la teneur suivante:

«**Art. 20.** L'année sociale de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de l'année suivante.»

«**Art. 21.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.»

L'assemblée générale procure plein pouvoir et autorité au conseil d'administration pour prendre toute mesure nécessaire à la mise en oeuvre de la résolution qui précède.

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

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

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

Signé: C. de Kerchove d'Exaerde, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 23 janvier 2002, vol. 133S, fol. 58, case 2. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 5 février 2002.

A. Schwachtgen.

(12869/230/120) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 84.844.

In the year two thousand and two, on the twenty-fifth day of January.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of his colleague Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, momentarily absent, who will remain depository of the present minutes.

There appeared:

CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l., a company incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and having its registered office at L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe, here represented by Mr Jean-Marc Ueberecken, LL.M., residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in San Jose, California, U.S.A., on 24 January 2002.

Said proxy, initialed ne varietur by the appearing party and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the sole partner of CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe, recorded with the Luxembourg Commercial and Companies' Register under section B number 84.844, incorporated pursuant to a notarial deed of December 5th, 2001 of notary André-Jean-Joseph Schwachtgen, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (hereinafter the «Company»). The articles of association have been last amended by a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of his colleague Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, dated January 22nd, 2002, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The appearing party representing the entire share capital took the following resolutions:

First resolution

The sole partner resolves to change the par value of the issued shares from the current par value of twenty-two US Dollars and ten cents (USD 22.10) per share to twenty five US Dollars (USD 25) per share.

As a consequence, the existing five hundred (500) shares with a par value of twenty-two US Dollars and ten cents (USD 22.10) are cancelled and replaced by four hundred and forty-two (442) new shares with a par value of twenty-five US Dollars (USD 25) per share.

The sole partner resolves further to amend the first paragraph of article 6 of the articles of incorporation in order to give it the following wording:

«The Company's share capital is set at eleven thousand fifty US Dollars (USD 11,050), represented by four hundred and forty-two (442) shares with a par value of twenty-five US Dollars (USD 25) each.»

Second resolution

The sole partner resolves to increase the share capital from its current value of eleven thousand fifty US Dollars (USD 11,050) up to one hundred eighty-six million one hundred fifteen thousand nine hundred US Dollars (USD 186,115,900) through the issue of seven million four hundred forty-four thousand one hundred ninety-four (7,444,194) new shares, having a par value of twenty-five US Dollars (USD 25) each.

All of the seven million four hundred forty-four thousand one hundred ninety-four (7,444,194) new shares have been subscribed by CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l., prenamed, at a total price of nine hundred thirty million five hundred twenty-four thousand two hundred seven US Dollars (USD 930,524,207), out of which:

- one hundred eighty-six million one hundred four thousand eight hundred fifty US Dollars (USD 186,104,850) have been allocated to the share capital;
- seven hundred twenty-five million eight hundred eight thousand eight hundred seventy-two US Dollars (USD 725,808,872) have been allocated to the share premium, and
- eighteen million six hundred ten thousand four hundred eighty-five US Dollars (USD 18,610,485) have been allocated to the legal reserve.

Third resolution

Following the issue of seven million four hundred forty-four thousand one hundred ninety four (7,444,194) new shares, said shares have been fully paid up through a contribution in kind consisting of all the assets and liabilities of CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l., as defined in Article 4-1 of the law of 29 December 1971, as modified by the law of 3 December 1986, which provides for capital duty exemption.

The contributed assets and liabilities of CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l. include in particular:

on the assets side:

- one hundred thousand (100,000) shares of CISCO SYSTEMS BELGIUM S.p.r.l., a company incorporated under the laws of Belgium and having its registered office at Complex Anthares, Bloc C, 5th Floor, avenue des Pléiades 71, B-1200 Brussels, Belgium and recorded under the corporate identification number R.C.B. 557360;
- one thousand eight hundred (1,800) shares with a par value of ten Euro (EUR 10) per share of CISCO SYSTEMS NETHERLANDS HOLDINGS B.V., a company incorporated under the laws of The Netherlands and having its registered office at Hoogoordreef 9, NL-1101 BA Amsterdam-Zuidoost, The Netherlands and recorded under the corporate identification number 34146659; and
- four hundred and forty-two (442) shares with a par value of twenty-five US Dollars (USD 25) per share of the Company.

on the liabilities side:

- a long term loan note in favour of CISCO SYSTEMS (BERMUDA) LTD., a company incorporated under the laws of Bermuda and having its registered office at Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda (hereinafter CISCO SYSTEMS (BERMUDA) LTD.), for a total amount of eighty-four million nine hundred ninety-nine thousand one hundred fifty US Dollars (USD 84,999,150);
- a short term loan note in favour of CISCO SYSTEMS (BERMUDA) LTD. for a total amount of three billion eight hundred ninety-six million five hundred seventy-seven thousand nine hundred fifty-three US Dollars (USD 3,896,577,953);
- a long term loan note in favour of CISCO SYSTEMS (BERMUDA) LTD, for a total amount of five billion one hundred eighty-seven million nine hundred eight thousand seven hundred forty US Dollars (USD 5,187,908,740); and
- an inter-company debt in favour of CISCO SYSTEMS EUROPE, S.à r.l., a company incorporated under the laws of France and having its registered address at Immeuble Atlantis, Rue Camille Desmoulins, ZAC Forum Seine-Îlot 7, F-92130 Issy les Moulinaux, France, for a total amount of one thousand US Dollars (USD 1,000).

The assets and liabilities of CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l. are documented in a balance sheet dated as of today, which shall remain attached hereto.

Has been produced to the undersigned notary the proof of the existence and of the total value of nine hundred thirty million five hundred twenty-four thousand two hundred seven US Dollars (USD 930,524,207).

Fourth resolution

The sole partner decides to reduce the share capital from its current value of one hundred eighty-six million one hundred fifteen thousand nine hundred US Dollars (USD 186,115,900) down to one hundred eighty-six million one hundred four thousand eight hundred fifty US Dollars (USD 186,104,850) through the cancellation of four hundred and forty-two (442) shares currently held by the Company and having a par value of twenty-five US Dollars (USD 25) each.

Fifth resolution

As a consequence of the above resolutions, the first paragraph of Article 6 of the Articles of Incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 6. Paragraph 1.** The Company's share capital is set at one hundred eighty-six million one hundred four thousand eight hundred fifty US Dollars (USD 186,104,850) represented by seven million four hundred forty-four thousand one hundred ninety-four (7,444,194) shares, having a par value of twenty-five US Dollars (USD 25) each.»

Capital duty exemption request

Considering that the present deed documents an increase of the subscribed share capital of a Luxembourg company by a contribution in kind consisting of all the assets and liabilities of a company having its registered office in a European Union Member State, the Company requests under Article 4-1 of the law of 29 December 1971, as modified by the law of 3 December 1986, exemption from the capital duty.

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg on the day stated at the beginning of this document.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille deux, le vingt-cinq janvier.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de son confrère Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent, lequel restera dépositaire de la présente minute,

A comparu:

CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l., une société constituée et régie selon les lois du Grand Duché du Luxembourg et ayant son siège social à L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe, ici représentée par Maître Jean-Marc Ueberecken, LL.M., demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à San Jose, Californie, Etats-Unis d'Amérique, en date du 24 janvier 2002.

La procuration signée ne varietur par le comparant et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le comparant est le seul associé de la société à responsabilité limitée CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social aux 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 84.844, constituée suivant acte reçu par le notaire André-Jean-Joseph Schwachtgen, en date du 5 décembre 2001, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts de la société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de son confrère Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 22 janvier 2002, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (ci-après la «Société»).

Le comparant, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de modifier la valeur nominale des parts sociales émises, de la valeur nominale actuelle de vingt-deux US Dollars et dix cents (USD 22,10) vers vingt-cinq US Dollars (USD 25) par part sociale.

Par conséquent, les cinq cents (500) parts sociales existantes avec une valeur nominale de vingt-deux US Dollars et dix cents (USD 22,10) sont annulées et remplacées par quatre cent quarante-deux (442) nouvelles parts sociales avec une valeur nominale de vingt-cinq US Dollars (USD 25).

L'associé unique décide encore de modifier le premier paragraphe de l'article 6 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

«Le capital social de la Société est fixé à onze mille cinquante US Dollars (USD 11.050), représenté par quatre cent quarante-deux (442) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq US Dollars (USD 25) chacune.»

Deuxième résolution

L'associé unique décide d'augmenter le capital social de sa valeur actuelle de onze mille cinquante US Dollars (USD 11.050) jusqu'à cent quatre-vingt-six millions cent quinze mille neuf cents US dollars (USD 186.115.900) par l'émission de sept millions quatre cent quarante-quatre mille cent quatre-vingt-quatorze (7.444.194) nouvelles parts sociales, ayant une valeur nominale de vingt-cinq US Dollars (USD 25) chacune.

L'intégralité des sept millions quatre cent quarante-quatre mille cent quatre-vingt-quatorze (7.444.194) nouvelles parts sociales a été souscrite par CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l., prénommée, à un prix total de neuf cent trente millions cinq cent vingt-quatre mille deux cent sept US dollars (USD 930.524.207) dont:

- cent quatre-vingt-six millions cent quatre mille huit cent cinquante US Dollars (USD 186.104.850) ont été affectés au capital social;
- sept cent vingt-cinq millions huit cent huit mille huit cent soixante-douze US Dollars (USD 725.808.872) ont été affectés à la prime d'émission; et
- dix-huit millions six cent dix mille quatre cent quatre-vingt-cinq US Dollars (USD 18.610.485) ont été affectés à la réserve légale.

Troisième résolution

Suite à l'émission des sept millions quatre cent quarante-quatre mille cent quatre-vingt-quatorze (7.444.194) nouvelles parts sociales, lesdites parts sociales souscrites ont été entièrement libérées par un apport en nature composé de la totalité du patrimoine actif et passif de CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l., tel que défini à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

Le patrimoine actif et passif de CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l. mis en contribution est constitué en particulier:

du côté actif, de:

- cent mille (100.000) parts sociales de CISCO SYSTEMS BELGIUM S.p.r.l., une société constituée selon les lois belges, ayant son siège social à Complex Anthares, Bloc C, 5^e étage, avenue des Pléiades 71, B-1200 Bruxelles, Belgique et enregistrée sous le numéro d'identification des sociétés R.C.B. 557360;
- mille huit cents (1.800) parts sociales ayant une valeur nominale de dix euros (EUR 10) par part sociale de CISCO SYSTEMS NETHERLANDS HOLDINGS B.V., une société constituée selon les lois des Pays-Bas, ayant son siège social à Hoogoorddreef 9, NL-1101 BA Amsterdam-Zuidoost, Pays-Bas et enregistrée sous le numéro d'identification des sociétés 34146659;

- quatre cent quarante-deux (442) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq US Dollars (USD 25) par part sociale de la Société.

du côté passif, de:

- une dette à long terme en faveur de CISCO SYSTEMS (BERMUDA) LTD., une société constituée selon les lois des Bermudes et ayant son siège social à Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermudes (ci-après CISCO SYSTEMS (BERMUDA) LTD.) pour un montant global de quatre-vingt-quatre millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille cent cinquante US Dollars (USD 84.999.150);

- une dette à court terme en faveur de CISCO SYSTEMS (BERMUDA) LTD. pour un montant global de trois milliards huit cent quatre-vingt-seize millions cinq cent soixante-dix-sept mille neuf cent cinquante-trois US Dollars (USD 3.896.577.953);

- une dette à long terme en faveur de CISCO SYSTEMS (BERMUDA) LTD. pour un montant global de cinq milliards cent quatre-vingt-sept millions neuf cent huit mille sept cent quarante US Dollars (USD 5.187.908.740); et

- une dette intra-groupe en faveur de CISCO SYSTEMS EUROPE, S.à r.l., une société constituée sous les lois françaises et ayant son siège social à Immeuble Atlantis, Rue Camille Desmoulins, ZAC Forum Seine-Ilôt 7, F-92130 Issy les Moulineaux, France, pour un montant de mille US Dollars (USD 1.000).

Les actifs et passifs de CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG INTERNATIONAL, S.à r.l. sont repris dans un bilan daté d'aujourd'hui, qui sera annexé au présent acte.

La preuve de l'existence et de la valeur totale de neuf cent trente millions cinq cent vingt-quatre mille deux cent sept US dollars (USD 930.524.207) a été soumise au notaire soussigné.

Quatrième résolution

L'associé unique décide de réduire le capital social de sa valeur actuelle de cent quatre-vingt-six millions cent quinze mille neuf cents US dollars (USD 186.115.900) jusqu'à cent quatre-vingt-six millions cent quatre mille huit cent cinquante US Dollars (USD 186.104.850) par l'annulation de quatre cent quarante-deux (442) parts sociales, ayant une valeur nominale de vingt-cinq US dollars (USD 25) chacune.

Cinquième résolution

A la suite des résolutions précédentes, le premier paragraphe de l'article 6 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6. Paragraphe 1^{er}.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de cent quatre-vingt-six millions cent quatre mille huit cent cinquante US Dollars (USD 186.104.850) représenté par sept millions quatre cent quarante-quatre mille cent quatre-vingt-quatorze parts sociales (7.444.194), d'une valeur de vingt-cinq US dollars (USD 25) chacune.»

Requête en exonération du droit d'apport

Compte tenu du fait que le présent acte documente une augmentation du capital social d'une société luxembourgeoise par apport en nature de la totalité du patrimoine actif et passif d'une société ayant son siège dans un pays membre de la Communauté Européenne, la Société requiert sur base de l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée par la loi du 3 décembre 1986, l'exonération du droit d'apport.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, ledit comparant a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J.-M. Ueberecken, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 29 janvier 2002, vol. 133S, fol. 68, case 9. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 5 février 2002.

A. Schwachtgen.

(12870/230/213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

CISCO SYSTEMS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 84.844.

Statuts coordonnés suivant les actes n° 44 du 22 janvier 2002 et n° 59 du 25 janvier 2002, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 février 2002.

A. Schwachtgen.

(12871/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

CitiBOND SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 32.338.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2002.

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

Luxembourg, le 26 avril 2002.

Pour le compte de CitiBOND SICAV

CITIBANK INTERNATIONAL PLC (Luxembourg Branch)

Signature

(31800/014/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2002.

CitiBOND SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 32.338.

Extract of the Ordinary General Meeting of Shareholders held on April 19, 2002

- Based on the recommendation of the Board of Directors, no dividend will be distributed for the financial year 2001 and the net profit will be reinvested.

- The meeting acted and accepted the resignation of Mr Philippe Lespinard on May 17, 2001 and the resignation of Mr Vernon Barback on April 27, 2001.

The meeting ratified the co-optation of Mr Martin Tully on May 22, 2001, in replacement of Mr Philippe Lespinard.

The meeting resolved not to renew the mandate of the following Directors as the Company will cease to exist at the present date following the merger of the Company into CitiSELECT SICAV:

- Jill Paitchel (Chairperson)

- Philip W. Heston

- John Alldis

- Simon P. Airey

- Martin Tully

- The meeting resolved to renew the mandate of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. as Statutory Auditors for the accounting year started January 1, 2002 to the present date.

On behalf of CitiBOND SICAV

CITIBANK INTERNATIONAL PLC (Luxembourg Branch)

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 12 - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31801/014/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2002.

SOPRASSUR S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.
H. R. Luxemburg B 25.249.

Der Verwaltungsrat der SOPRASSUR S.A. beschließt folgenden Verschmelzungsplan, der die Aufnahme der SOPRASSUR S.A. durch die MuVi Re S.A. vorsieht.

VERSCHMELZUNGSPLAN

1. Die an der Verschmelzung teilnehmenden Gesellschaften sind die Aktiengesellschaft MuVi Re S.A. mit Gesellschaftssitz in L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare, gegründet gemäß Urkunde vom 22. September 1977, veröffentlicht im Mémorial C Nr. 16 vom 8. Januar 1978 (im folgenden «übernehmende Gesellschaft» genannt) und die Aktiengesellschaft SOPRASSUR S.A. mit Gesellschaftssitz in L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare, gegründet gemäß Urkunde vom 5. Dezember 1986, veröffentlicht im Mémorial C Nr. 52 vom 3. März 1987 (im folgenden «übertragende Gesellschaft» genannt).

2. Die Gesellschafter der übertragenden Gesellschaft werden für 5.000 Aktien ohne Nennwert der übertragenden Gesellschaft, 12.870 Aktien ohne Nennwert erhalten, die im Zuge einer Kapitalerhöhung von 1.247.032,96 EUR bei der übernehmenden Gesellschaft geschaffen werden. Das Umtauschverhältnis entspricht 1:2,574 Aktien.

3. Die neuen Aktien der übernehmenden Gesellschaft werden innerhalb von 15 Tagen nach dem Datum der Verschmelzung am 26. Juni 2002 an die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft ausgestellt; die übernehmende Gesellschaft wird ihr Aktienregister innerhalb der gleichen Frist entsprechend abändern.

Nach gleichlautender Beschlussfassung der jeweiligen Generalversammlungen wird die SOPRASSUR S.A. mit Wirkung zum 26. Juni 2002 aufgelöst und ihre Aktien werden annulliert.

4. Die neuen Aktien der übernehmenden Gesellschaft erhalten ein Anrecht auf Gewinnbeteiligung mit Wirkung ab dem Geschäftsjahr 2002, das am 1. Januar 2002 begonnen hat.

5. Das Datum, ab welchem buchhalterisch die Geschäfte der übertragenen Gesellschaft für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft gelten, wird auf den 1. Januar 2002 festgelegt.

6. Dem unabhängigen Sachverständigen im Sinne von Artikel 266 des Handelsgesellschaftengesetzes, den Verwaltungsratsmitgliedern sowie den Wirtschaftsprüfern der zu verschmelzenden Gesellschaften wird kein besonderer Vorteil irgendwelcher Art eingeräumt.

Es bestehen weder Aktionäre mit Sonderrechten noch Inhaber anderer Wertpapiere bei der übernehmenden oder der übertragenden Gesellschaft.

Die SOPRASSUR S.A. hat derzeit keine Schuldverschreibungen oder ähnliche ausgegeben.

Die Aktionäre haben das Recht, für einen Zeitraum von einem Monat, beginnend ab der Veröffentlichung dieses Verschmelzungsplanes im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, die unter Artikel 267 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften aufgeführten Dokumente am Gesellschaftssitz der beiden Gesellschaften einzusehen. Eine Kopie dieser Dokumente wird jedem Aktionär auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

7. Die über die Verschmelzung beschließenden Generalversammlungen der übernehmenden und der übertragenden Gesellschaft werden voraussichtlich am 26. Juni 2002 oder an einem kurz darauffolgenden Datum stattfinden.

Luxemburg, den 7. Mai 2002.

Der Verwaltungsrat

S. Sellitsch / P. Beghin / C. Weber

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2002, vol. 567, fol. 88, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(33870/253/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2002.

KVA S.A., Société Anonyme.

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

STATUTS

L'an deux mille deux, le trente janvier.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1. Monsieur Luc Krystkowiak, directeur technique, demeurant à F-57360 Amnéville, 24, rue de Nancy.
 2. Monsieur Patrice Valentini, dirigeant de société, demeurant à F-57190 Florange, 18, rue du Château.
 3. Monsieur Roger Osbelt, responsable achat, demeurant à F-57250 Moyeuvre-Grande, 20A, rue du Moulin.
- Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est constitué une société anonyme sous la dénomination de KVA S.A.

Art. 2. Le siège social est établi à Munsbach.

Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

Art. 3. La société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. La société pourra accomplir toutes activités et assistances techniques dans les domaines de la tuyauterie, serrurerie, chaudronnerie industrielle, et construction métallique.

Elle sera également en mesure d'effectuer toutes les opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

La société pourra exercer son activité tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

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

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

Art. 5. Le capital social est fixé à 33.000,- (trente trois mille) euros, représenté par 330 (trois cent trente) actions d'une valeur nominale de 100,- (cent) euros chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

Le capital autorisé est fixé à 198.000,- (cent quatre-vingt-dix-huit mille) euros, représenté par 1980 (mille neuf cent quatre-vingt) actions d'une valeur nominale de 100,- (cent) euros chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans, à partir de la publication du présent acte au Mémorial, Recueil, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est encore autorisé expressément dans le cadre du capital autorisé, à recevoir à titre de libération des actions nouvellement souscrites en dehors des apports en numéraire, des apports en nature, tels que des titres, des créances. Le conseil est encore autorisé dans le cadre du capital autorisé, à utiliser les bénéfices réservés ou reportés en vue de leur incorporation au capital. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article à la modification intervenue en même temps.

La société peut dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la société.

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement.

Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le conseil d'administration désigne parmi ses membres un président, en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex, télécopie ou par tous autres moyens de communication qu'ils admettront comme valables.

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

Art. 9. Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

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

Pour la première fois, l'assemblée générale faisant suite à la constitution de la société peut nommer directement un administrateur-délégué.

La société se trouve engagée par la signature collective de deux administrateurs. En cas de nomination d'un administrateur-délégué, ce dernier est seul apte à engager la société par sa signature individuelle.

Art. 10. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six années, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

Art. 11. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Art. 12. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales.

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

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

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou les présents statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoqués sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Art. 13. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Les assemblées autres que l'assemblée générale annuelle pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation.

Les quorum et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la société, dans la mesure où il n'est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Art. 14. L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de juin à 14.00 heures, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 16. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2002.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2003.

Souscription et libération

Les comparants ont souscrit un nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants suivants:

<i>Actionnaires</i>	<i>Capital souscrit</i>	<i>Capital libéré</i>	<i>Nombre d'actions</i>
Krystkowiak Luc	11.000,- euros	11.000,- euros	110
Valentini Patrice	11.000,- euros	11.000,- euros	110
Osbelt Roger	11.000,- euros	11.000,- euros	110
Total:	33.000,- euros	33.000,- euros	330

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente trois mille (33.000,-) euros se trouve à la disposition de la Société, la preuve en ayant été rapportée au notaire qui le constate.

Constatation

Le notaire soussigné a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de 1.600,- (mille six cents) euros.

Assemblée générale extraordinaire

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

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires aux comptes à un.
2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:
 - a) Monsieur Luc Krystkowiak, prénommé,
 - b) Monsieur Patrice Valentini, prénommé,
 - c) Monsieur Roger Osbelt, prénommé.
3. A été appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:

La société WINCH CONSULTING, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-3450 Dudelange, 28, rue du Commerce.

4. L'adresse de la société est fixée à L-5366 Munsbach, Parc d'activité Syrdall.

5. La durée du mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes sera de six années et prendra fin à l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en deux mille sept.

6. Faisant usage de la faculté offerte par l'article neuf (9) des statuts, l'assemblée nomme en qualité de premier administrateur-délégué de la société Monsieur Luc Krystkowiak, préqualifié, lequel pourra engager la société sous sa seule signature, dans le cadre de la gestion journalière dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.

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

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

Signé: L. Krystkowiak, P. Valentini, R. Osbelt, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 2002, vol. 133S, fol. 77, case 1. - Reçu 330 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 février 2002.

E. Schlessler.

(12981/227/160) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

MuVi Re S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1611 Luxemburg, 65, avenue de la Gare.
H. R. Luxemburg B 61.023.

Der Verwaltungsrat der MuVi Re S.A. beschließt folgenden Verschmelzungsplan, der die Aufnahme der SOPRASSUR S.A. durch die MuVi Re S.A. vorsieht.

VERSCHMELZUNGSPLAN

1. Die an der Verschmelzung teilnehmenden Gesellschaften sind die Aktiengesellschaft MuVi Re S.A. mit Gesellschaftssitz in L-1611 Luxemburg, 65, avenue de la Gare, gegründet gemäß Urkunde vom 22. September 1977, veröffentlicht im Mémorial C Nr. 16 vom 8. Januar 1978 (im folgenden «übernehmende Gesellschaft» genannt) und die Aktiengesellschaft SOPRASSUR S.A. mit Gesellschaftssitz in L-1611 Luxemburg, 65, avenue de la Gare, gegründet gemäß Urkunde vom 5. Dezember 1986, veröffentlicht im Mémorial C Nr. 52 vom 3. März 1987 (im folgenden «übertragende Gesellschaft» genannt).

2. Die Gesellschafter der übertragenden Gesellschaft werden für 5.000 Aktien ohne Nennwert der übertragenden Gesellschaft, 12.870 Aktien ohne Nennwert erhalten, die im Zuge einer Kapitalerhöhung von 1.247.032,96 EUR bei der übernehmenden Gesellschaft geschaffen werden. Das Umtauschverhältnis entspricht 1:2,574 Aktien.

3. Die neuen Aktien der übernehmenden Gesellschaft werden innerhalb von 15 Tagen nach dem Datum der Verschmelzung am 26. Juni 2002 an die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft ausgestellt; die übernehmende Gesellschaft wird ihr Aktienregister innerhalb der gleichen Frist entsprechend abändern.

Nach gleichlautender Beschlussfassung der jeweiligen Generalversammlungen wird die SOPRASSUR S.A. mit Wirkung zum 26. Juni 2002 aufgelöst und ihre Aktien werden annulliert.

4. Die neuen Aktien der übernehmenden Gesellschaft erhalten ein Anrecht auf Gewinnbeteiligung mit Wirkung ab dem Geschäftsjahr 2002, das am 1. Januar 2002 begonnen hat.

5. Das Datum, ab welchem buchhalterisch die Geschäfte der übertragenen Gesellschaft für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft gelten, wird auf den 1. Januar 2002 festgelegt.

6. Dem unabhängigen Sachverständigen im Sinne von Artikel 266 des Handelsgesellschaftengesetzes, den Verwaltungsratsmitgliedern sowie den Wirtschaftsprüfern der zu verschmelzenden Gesellschaften wird kein besonderer Vorteil irgendwelcher Art eingeräumt.

Es bestehen weder Aktionäre mit Sonderrechten noch Inhaber anderer Wertpapiere bei der übernehmenden oder der übertragenden Gesellschaft.

Die SOPRASSUR S.A. hat derzeit keine Schuldverschreibungen oder ähnliche ausgegeben.

Die Aktionäre haben das Recht, für einen Zeitraum von einem Monat, beginnend ab der Veröffentlichung dieses Verschmelzungsplanes im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, die unter Artikel 267 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften aufgeführten Dokumente am Gesellschaftssitz der beiden Gesellschaften einzusehen. Eine Kopie dieser Dokumente wird jedem Aktionär auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

7. Die über die Verschmelzung beschließenden Generalversammlungen der übernehmenden und der übertragenden Gesellschaft werden voraussichtlich am 26. Juni 2002 oder an einem kurz darauffolgenden Datum stattfinden.

Luxemburg, den 7. Mai 2002.

Der Verwaltungsrat

S. Sellitsch / P. Beghin / C. Weber

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2002, vol. 567, fol. 88, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(33871/253/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2002.

LUCIEN LENTZ & CIE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4760 Pétange, 12, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 15.934.

L'an deux mille un, le trente et un décembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

1) RETAXA S.A., une société avec siège social à 3, rue de l'Industrie, L-1811 Luxembourg, ici représentée par Monsieur Yves Wallers, expert comptable, avec adresse professionnelle au 124, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 28 décembre 2001.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a prié le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- La comparante est avec Monsieur John Neumann, comptable, demeurant à L-3858 Schiffange, 28, rue Denis Netgen, associée de la société à responsabilité limitée existant sous la dénomination de LUCIEN LENTZ & CIE, S.à r.l., R. C. B Numéro 15.934, ayant son siège social à Pétange, constituée suivant un acte reçu par Maître Norbert Muller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 27 avril 1978, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Numéro 167 du 5 août 1978.

Les statuts de ladite société ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu par un acte reçu par Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederaanven, en date du 27 novembre 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Numéro 853 du 6 octobre 2001.

- Le capital social de la Société est fixé à deux cent vingt-neuf mille huit cents (229.800,-) euros (EUR), représenté par neuf cent vingt-sept (927) parts sociales d'une valeur nominale de deux cent quarante-sept virgule huit mille neuf cent soixante-quatre (247,8964) euros (EUR) chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

- Les associés ont été convoqués par lettre recommandée du 13 décembre 2001 pour prendre des résolutions sur les points suivants:

- 1) Approbation du bilan et des comptes de pertes et profits arrêtés au 31.12.2000.
- 2) Affectation du résultat au 31.12.2000.
- 3) Quitus aux gérants.
- 4) Augmentation du capital social à concurrence de EUR 12.146,92 pour le porter de son montant actuel de EUR 229.800,- à EUR 241.946,92 par la création et l'émission de 49 parts sociales d'une valeur nominale de EUR 247,8964.
- 5) Souscription et libération par l'apport de l'universalité des biens de la société SIW IMMOBILIERE, S.à r.l.
- 6) Modification subséquente de l'article 6 des statuts.

L'associée représentée détenant 926 sur 927 parts sociales de la société, elle prend valablement les résolutions suivantes:

Première résolution

Le bilan et les comptes de pertes et profits arrêtés au 31.12.2000 sont approuvés.

Deuxième résolution

Les résultats au 31.12.2000 se montant à deux millions cent quarante-deux mille sept cent douze (2.142.712,-) francs luxembourgeois sont affectés de la façon suivante:

- un montant de cent vingt-sept mille (127.000,-) francs luxembourgeois à la réserve légale,
- un montant de deux millions quinze mille sept cent douze (2.015.712,-) francs luxembourgeois aux résultats reportés.

Troisième résolution

Il est donné quitus aux gérants pour l'exercice de leurs mandats durant l'exercice 2000.

Quatrième résolution

Le capital social de la société est augmenté, avec effet au 1^{er} janvier 2001, à concurrence de douze mille cent quarante-six euros quatre-vingt-douze cents (12.146,92) pour le porter de son montant actuel de deux cent vingt-neuf mille huit cents (229.800,-) euros à deux cent quarante et un mille neuf cent quarante-six euros quatre-vingt-douze cents (241.946,92) par la création et l'émission de quarante-neuf (49) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de deux cent quarante-sept virgule huit mille neuf cent soixante-quatre (247,8964) euros chacune.

Les nouvelles parts sociales ont été entièrement souscrites par les associés au pro rata de leur participation dans le capital social et elles ont été libérées pour leur valeur nominale par un apport en nature consistant en la totalité des actifs et passifs de la société SIW IMMOBILIERE, S.à r.l., avec siège social à L-4760 Pétange, 12, route de Luxembourg.

Cet apport en nature comprend entre autres un immeuble sis à L-4760 Pétange, 12, route de Luxembourg et inscrit au cadastre comme suit

- Commune de Pétange, Section A de Pétange, Numéro 580/5646, au lieu-dit route de Luxembourg, comme maison-place, d'une contenance de 4 ares et 18 centiares.

L'apport a été évalué par un rapport de réviseur ci-après référencé à 12.146,92 EUR sur base d'un bilan intermédiaire non audité au 30 novembre 2001 ainsi que sur base d'un rapport d'évaluation de l'expert immobilier Gilles Kintzele du 22 mars 2001 en relation avec l'immeuble ci-avant décrit.

En conformité avec les prescriptions des articles 26-1 et 32-1(5) de la loi luxembourgeoise modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, un rapport sur l'apport en nature ci-dessus décrit a été dressé en date du 27 décembre 2001 par UNIVERSALIA (FIDUCIAIRE) S.A., réviseur d'entreprises établi à L-1150 Luxembourg, 124, route d'Arlon, lequel rapport restera annexé au présent acte pour être enregistré en même temps.

Ce rapport conclut comme suit:

Conclusion

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport de 12.146,92 EUR qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie.»

Suite à cette augmentation du capital social, l'article 6 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6. Alinéa 1^{er}.** Le capital social est fixé à deux cent quarante et un mille neuf cent quarante-six euros quatre-vingt-douze cents (241.946,92), représenté par neuf cent soixante-seize (976) parts sociales d'une valeur nominale de deux cent quarante-sept virgule huit mille neuf cent soixante-quatre (247,8964) euros chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.»

Evaluation

A toutes fins utiles, l'augmentation de capital est évaluée à quatre cent quatre-vingt-dix mille six (490.006,-) francs luxembourgeois.

Droit d'apport

L'apport en nature consistant en l'apport de la totalité des actifs et passifs d'une société constituée dans l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit une exemption du droit d'enregistrement.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, celui-ci a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: Y. Wallers, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2002, vol. 11CS, fol. 54, case 5. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 18 janvier 2002.

M. Weinandy.

Signée par Maître Martine Weinandy, notaire de résidence à Clervaux, en remplacement de son collègue Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent.

(12867/230/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

LUCIEN LENTZ & CIE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4760 Pétange, 12, route de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 15.934.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1777 du 31 décembre 2001 déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 février 2002.

Pour le notaire

Signature

(12868/230/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

REPEDE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

STATUTES

In the year two thousand and two, on the twenty-eighth of January.

Before Us Maître Alex Weber, notary, residing in Bascharage.

There appeared:

1.- CORNERSTONE SERVICES LTD with registered office in Tortola (British Virgin Islands), Road Town, Pelican Drive, 9, Columbus Centre,

here represented by Mrs Corinne Nere, secretary, residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given on January 17th, 2002;

2.- CARDINAL TRUSTEES LTD, with registered office in Tortola (British Virgin Islands), Road Town, Pelican Drive, 9, Columbus Centre,

here represented by Mrs Corinne Nere, prenamed, by virtue of a proxy given on January 17th, 2002.

The two proxies shall be signed *ne varietur* by the mandatory of the appearing parties and the undersigned notary and shall be attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a holding stock company which they form between themselves:

Title I.- Denomination, Registered Office, Object, Duration

Art. 1. There is hereby established a limited holding corporation (*société anonyme*) under the name of REPEDE HOLDING S.A.

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg. If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the corporation. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

Art. 3. The corporation is established for an unlimited period.

Art. 4. The corporation shall have as its business purpose the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, 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 and other securities of any kind.

The corporation shall not itself carry on directly any industrial activity or maintain a commercial establishment open to the public. The corporation may however participate in the establishment, development of any financial, industrial or commercial enterprises and may render them any assistance by way of loan, guarantees or otherwise.

The corporation may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds and debentures.

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose, remaining always however within the limits established by the law of July 31st, 1929 governing holding companies and within the limits established by article 209 of the law of August 10th, 1915 governing commercial companies.

Title II.- Capital, Shares

Art. 5. The corporate capital is set at thirty-one thousand euro (31,000.- EUR), divided in one thousand (1,000) shares having a par value of thirty-one euro (31.- EUR) each.

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

The shares are in registered or bearer form, at the shareholder's option. The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

Title III.- Management

Art. 6. The corporation is managed by a Board of Directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

Art. 7. The Board of Directors will elect from among its members a chairman.

The Board of Directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Art. 8. The Board of Directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors. In particular, the Board shall have the power to issue bonds and debentures. The Board of Directors may pay interim dividends in compliance with the legal requirements.

Art. 9. The corporation will be bound in any circumstances by the joint signatures of two members of the Board of Directors, provided that special decisions may be reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the Board of Directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

Art. 10. The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Art. 11. Any litigations involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the Board of Directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

Title IV.- Supervision

Art. 12. The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

Title V.- General meeting

Art. 13. The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the second Thursday in July, at 15.00 o'clock.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

Title VI.- Accounting year, Allocation of profits

Art. 14. The accounting year of the corporation shall begin on the first of December and shall terminate on the thirtieth of November of the next year.

Art. 15. After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five per cent (5,00%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10 %) of the capital of the corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been reduced.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Title VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 16. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the corporation is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

Title VIII.- General provision

Art. 17. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th, 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

Transitory dispositions

- 1) Exceptionally, the first accounting year shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on November 30th, 2002.
- 2) The first general meeting will be held in the year 2003.

Subscription and payment

The articles of association having thus been established, the parties appearing declare to subscribe the whole capital as follows:

1) CORNERSTONE SERVICES LTD, prenamed, five hundred shares.	500
2) CARDINAL TRUSTEES LTD, prenamed, five hundred shares.	500
Total: one thousand shares	1.000

All the shares have been entirely paid up, so that the amount of thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) is now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

Statement

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

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its incorporation, is approximately one thousand eight hundred and sixty euro (1,860.- EUR).

Extraordinary general meeting

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, 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:

- 1.- The number of directors is fixed at three (3) and the number of auditors at one (1).
- 2.- The following are appointed directors:
 - a) Mr Simon Woodville Baker, qualified accountant, residing in Steinsel;
 - b) Mrs Dawn Evelyn Shand, secretary, residing in Luxembourg;
 - c) Mrs Corinne Nere, secretary, residing in Luxembourg.
- 3.- Has been appointed statutory auditor:

The company TEMPLE AUDIT S.C., with registered office in L-2241 Luxembourg, «Résidence Lys Royal», 2, rue Tony Neuman.

- 4.- Their terms of office will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2007.

- 5.- The registered office of the company is established in L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

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

This deed having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary the present deed.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille deux, le vingt-huit janvier.

Par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

Ont comparu:

- 1.- CORNERSTONE SERVICES LTD, avec siège social à Tortola (Iles Vierges Britanniques), Road Town, Pelican Drive, 9, Columbus Centre,

ici représentée par Madame Corinne Nere, secrétaire, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 17 janvier 2002.

- 2.- CARDINAL TRUSTEES LTD, avec siège social à Tortola (Iles Vierges Britanniques), Road Town, Pelican Drive, 9, Columbus Centre,

ici représentée par Madame Corinne Nere, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 17 janvier 2002.

Les deux procurations seront signées ne varietur par le mandataire des comparants et le notaire soussigné et resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme holding qu'ils constituent entre eux:

Titre I^{er}.- Dénomination, Siège, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par le présent acte une société anonyme holding sous la dénomination de REPEDE HOLDING S.A.

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura cependant aucun effet sur la nationalité de la société. Pareille déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui est le mieux placé pour le faire dans ces circonstances.

Art. 3. La société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces.

La société n'exercera pas directement une activité industrielle et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public. La société peut cependant participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et leur prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière. La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 concernant les sociétés holding et dans les limites de l'article 209 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915.

Titre II.-Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), divisé en mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (31,- EUR) chacune.

Les actions peuvent être créées, au choix du propriétaire en certificats unitaires ou en certificats représentant deux ou plusieurs actions.

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

La société peut, dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, procéder au rachat de ses propres actions.

Le capital social peut être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Titre III.- Administration

Art. 6. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant dépasser six années et en tout temps révocables par elle.

Le nombre d'administrateurs, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 7. Le conseil d'administration élira parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition conformément à l'objet social.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du conseil d'administration. En particulier le conseil d'administration aura le pouvoir d'émettre des obligations. En respectant les dispositions légales, des acomptes sur dividendes peuvent être payés par le conseil d'administration.

Art. 9. La société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs à moins que des décisions spéciales n'aient été prises concernant la signature autorisée en cas de délégation de pouvoirs ou de procurations données par le conseil d'administration conformément à l'article 10 des présents statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs, qui seront appelés administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la gestion de toutes les activités de la société ou d'une branche spéciale de la société à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour l'accomplissement de tâches précises à un ou plusieurs mandataires, qui ne doivent pas être membres du conseil d'administration ou actionnaires de la société.

Art. 11. Tous les litiges, où la société est impliquée comme demandeur ou comme défendeur, seront traités au nom de la société par le conseil d'administration, représenté par son président ou par l'administrateur délégué à cet effet.

Titre IV.- Surveillance

Art. 12. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat qui ne peut excéder six années.

Titre V.- Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, à l'endroit spécifié dans la convocation, le deuxième jeudi du mois de juillet, à 15.00 heures.

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

Titre VI.- Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 14. L'année sociale de la société commence le premier décembre et finit le trente novembre de l'année prochaine.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, après déduction de toutes les charges de la société et des amortissements, constitue le bénéfice net de la société.

Il est prélevé cinq pour cent (5%) du bénéfice net pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ladite réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais reprend son cours si, pour une cause quelconque, ladite réserve se trouve entamée.

Le reste du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

Titre VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 16. La société peut être dissoute par une décision de l'assemblée générale des actionnaires. Si la société est dissoute, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui détermine leurs pouvoirs et fixe leurs émoluments.

Titre VIII.- Dispositions générales

Art. 17. Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures.

Dispositions transitoires

1) Exceptionnellement la première année sociale commence le jour de la constitution de la société et finit le 30 novembre 2002.

2) La première assemblée générale se tiendra en l'an 2003.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant ainsi été établis, les comparants déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

1) CORNERSTONE SERVICES LTD, prénommée, cinq cents actions	500
2) CARDINAL TRUSTEES LTD, prénommée, cinq cents actions	500
Total: mille actions	1.000

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

Déclaration

Le notaire soussigné déclare que les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement, sont remplies.

Frais

Le montant global des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué approximativement à mille huit cent soixante euros (1.860,- EUR).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit, se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire. Après avoir constaté que la présente assemblée était régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

2.- Ont été appelés aux fonctions d'administrateur:

a) Monsieur Simon Woodville Baker, expert-comptable, demeurant à Steinsel;

b) Madame Dawn Evelyn Shand, secrétaire, demeurant à Luxembourg;

c) Madame Corinne Nere, secrétaire, demeurant à Luxembourg.

3.- A été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

La société TEMPLE AUDIT S.C., ayant son siège social à L-2241 Luxembourg, «Résidence Lys Royal», 2, rue Tony Neuman.

4.- Leur mandat expirera après l'assemblée générale des actionnaires de l'année 2007.

5.- Le siège social de la société est fixé à L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

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

Lecture faite à la comparante, connue du notaire instrumentant par ses nom, prénom, état et demeure, ladite comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. A la demande des mêmes comparants il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

Signé: C. Nere, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 31 janvier 2002, vol. 423, fol. 94, case 6. - Reçu 310 euros.

Le Receveur ff. (signé): Santioni.

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

Bascharage, le 6 février 2002.

A. Weber.

(12983/236/276) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

ADAGE CONSULTING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5612 Mondorf-les-Bains, 56, avenue François Clément.

—
STATUTS

L'an deux mille deux, le vingt-huit janvier.

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

A comparu:

- Monsieur Edmond Burgraeve, comptable, demeurant à F-57310 Guénange, 6, rue Emile Zola (France).

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il constitue par la présente.

Titre I^{er}.- Objet - Raison sociale - Durée**Art. 1^{er}.** Il est formé par la présente une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.**Art. 2.** La société prend la dénomination de ADAGE CONSULTING, S.à r.l.**Art. 3.** La société a pour objet, pour compte d'entreprises privées, organismes publics ou pour compte de toutes personnes ou de tout organisme intéressé, les activités suivantes:

- support administration et secrétariat;
- organisation comptable et administrative des entreprises et les activités de conseil en matière d'organisation comptable et administrative des entreprises;
- activités d'organisation et de tenue de la comptabilité de tiers, les activités de conseil divers.

La société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques.

Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement

Art. 4. La société est constituée pour une durée illimitée.

Chacun des associés aura la faculté de dénoncer sa participation moyennant préavis de six mois à donner par lettre recommandée à ses coassociés.

Art. 5. Le siège social est établi à Mondorf-les-Bains.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision des associés.

Titre II.- Capital social - Parts sociales**Art. 6.** Le capital social est fixé à treize mille Euros (13.000,- EUR), représenté par cent trente (130) parts sociales de cent Euros (100,- EUR) chacune.

Les parts sociales ont été souscrites par l'associé unique Monsieur Edmond Burgraeve, comptable, demeurant à F-57310 Guénange, 6, rue Emile Zola (France).

Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés.

En cas de cession à un non-associé, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer dans les 30 jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé. En cas d'exercice de ce droit de préemption, la valeur de rachat des parts est calculée conformément aux dispositions des alinéas 6 et 7 de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales.

Art. 8. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Les créanciers, ayants droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilan et inventaire de la société.

Titre III.- Administration et Gérance**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.**Art. 10.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.**Art. 11.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les trois quarts (3/4) du capital social.

Art. 12. Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

Les décisions prises par l'associé unique, en vertu de ces pouvoirs, sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit.

Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans des conditions normales.

Art. 13. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 14. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 15. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 16. Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légale jusqu'à ce que celui-ci ait atteint dix pour cent du capital social.

Une partie du bénéfice disponible pourra être attribuée à titre de gratification aux gérants par décision des associés.

Art. 17. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Titre IV.- Dissolution - Liquidation

Art. 18. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

Titre V.- Dispositions générales

Art. 19. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2002.

Libération des parts sociales

- Trente (30) parts sociales ont été souscrites et libérées par l'associé unique Monsieur Edmond Burgraeve, préqualifié, en numéraire de sorte que la somme de trois mille Euros (3.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

- Cent (100) parts sociales, pour un montant de dix mille Euros (10.000,- EUR), ont été souscrites et libérées par l'associé unique Monsieur Edmond Burgraeve, préqualifié, moyennant un apport en nature,

ainsi que cela résulte d'un rapport du réviseur d'entreprises indépendant Monsieur Jean Bernard Zeimet, demeurant à L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau, annexé aux présentes et dont les conclusions sont établies comme suit:

Conclusion:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des parts sociales à émettre en contrepartie.

Luxembourg, le 18 janvier 2001.»

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, en raison de sa constitution, à environ six cent trente-cinq euros.

Résolutions prises par l'associé unique

Et aussitôt l'associé unique représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1.- Le siège social est établi à L-5612 Mondorf-les-Bains, 56, avenue François Clément.

2.- Est nommé gérant administratif et technique de la société:

- Monsieur Edmond Burgraeve, comptable, demeurant à F-57310 Guénange, 6, rue Emile Zola, (France).

La société est engagée par la signature individuelle du gérant.

Le notaire instrumentant a rendu attentif le comparant au fait qu'avant toute activité commerciale de la société pré-sentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par le comparant.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: E. Burgraeve, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 31 janvier 2002, vol. 516, fol. 92, case 7. - Reçu 130 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 4 février 2002.

J. Seckler.

(12212/231/117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2002.

UVB UNIVERSAL-BAU, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-6419 Echternach, 4, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 44.185.

Im Jahre zwei tausend eins, den zwölften Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean Seckler, mit dem Amtssitz in Junglinster, (Grossherzogtum Luxemburg);

Ist erschienen:

- 1.- Herr Michel Erwin Homes, Kaufmann, wohnhaft zu D-54675 Körperich, Johanniter Strasse, 33, (Deutschland).
- 2.- Herr Joseph Eugène Perrard, Geschäftsführer, wohnhaft zu L-7513 Mersch, 36, route d'Arlon.
- 3.- Herr Rudolf Zimmermann, Kaufmann, wohnhaft zu D-54668 Echternacherbrück, Dreizep, 5, (Deutschland).

Die Komparanten sind hier vertreten durch Herrn Christian Dostert, Privatbeamter, wohnhaft zu Luxemburg, auf Grund von drei ihm erteilten Vollmachten unter Privatschrift.

Welche Vollmachten vom Erschienenen und dem amtierenden Notar ne varietur unterschrieben, bleiben der gegenwärtigen Urkunde beigegeben, um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

Welcher Komparant, handelnd wie hiervor erwähnt, ersucht den amtierenden Notar folgendes zu beurkunden:

Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung UVB UNIVERSAL-BAU, S.à r.l., mit Sitz in L-1912 Luxemburg, 94, rue du Grünwald (R.C. Luxemburg B Nummer 44.185), wurde gegründet gemäss Urkunde, aufgenommen durch den amtierenden Notar am 17. Mai 1993, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 408 vom 8. September 1993.

Die Komparanten, vertreten wie hiervor erwähnt, erklären die einzigen Gesellschafter der Gesellschaft mit beschränkter Haftung UVB UNIVERSAL-BAU, S.à r.l., zu sein und ersuchen den amtierenden Notar die von ihnen in außerordentlicher Generalversammlung gefaßten Beschlüsse zu dokumentieren wie folgt:

Erster Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen, mit Wirkung zum 1. Januar 2002, den Gesellschaftssitz von L-1912 Luxemburg, 94, rue du Grünwald, nach L-6419 Echternach, 4, rue de la Chapelle, zu verlegen.

Zweiter Beschluss

Nach dieser erfolgten Sitzverlegung wird Absatz 1 von Artikel fünf (5) der Satzung abgeändert und erhält folgenden Wortlaut:

«**Art. 5. Absatz 1.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Echternach.»

Dritter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen den Nominalwert der ein tausend fünf hundert (1.500) Aktien repräsentierend das Gesellschaftskapital von einer Million fünf hundert tausend Luxemburger Franken (LUF 1.500.000,-) abzuschaffen.

Vierter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen das Gesellschaftskapital von einer Million fünf hundert tausend Luxemburger Franken (LUF 1.500.000,-) in sieben und dreissig tausend ein hundert vier und achtzig Komma null zwei Euro (EUR 37.184,02) umzuwandeln, basierend auf dem Wechselkurs von LUF 40,3399=EUR 1,-.

Fünfter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen das Gesellschaftskapital um den Betrag von drei hundert fünfzehn Komma acht und neunzig Euro (EUR 315,98) zu erhöhen, um es von seinem jetzigen Betrag von sieben und dreissig tausend ein hundert vier und achtzig Komma null zwei Euro (EUR 37.184,02) auf sieben und dreissig tausend fünf hundert Euro (EUR 37.500) zu bringen, ohne Ausgabe neuer Anteile.

Der Betrag von drei hundert fünfzehn Komma acht und neunzig Euro (EUR 315,98) wurde durch die Gesellschafter im Verhältnis ihrer jetzigen Beteiligung am Kapital voll einbezahlt, sodass er der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, so wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde, welcher dies ausdrücklich feststellt.

Sechster Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die ein tausend fünf hundert (1.500) bestehenden Anteile ohne Nominalwert der Gesellschaft gegen ein tausend fünf hundert (1.500) Anteile mit einem Nominalwert von je fünf und zwanzig Euro (EUR 25) umzutauschen.

Siebter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen Artikel sechs (6) der Satzung dementsprechend abzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt sieben und dreissig tausend fünf hundert Euro (EUR 37.500,-), aufgeteilt in ein tausend fünf hundert (1.500) Anteile zu je fünf und zwanzig Euro (EUR 25,-).

Das Gesellschaftskapital wurde wie folgt gezeichnet:

1.- Herr Michel Erwin Homes, Kaufmann, wohnhaft zu D-54675 Körperich, Johanniter Strasse, 33, (Deutschland), fünf hundert Anteile,	500
2.- Herr Joseph Eugène Perrard, Geschäftsführer, wohnhaft zu L-7513 Mersch, 36, route d'Arlon, fünf hundert Anteile,	500
3.- Herr Rudolf Zimmermann, Kaufmann, wohnhaft zu D-54668 Echternacherbrück, Dreizep, 5, (Deutschland), fünf hundert Anteile,	500
Total: ein tausend fünf hundert Anteile	1.500

Alle Anteile sind voll eingezahlt.»

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlass dieser Urkunde anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf ungefähr fünf und zwanzig tausend Luxemburger Franken abgeschätzt.

Zwecks Berechnung der Fiskalgebühren wird die Kapitalerhöhung auf 12.746,60 LUF abgeschätzt.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Junglinster, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Kompartmenten, handelnd wie hiervor erwähnt, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat er zusammen mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: C. Dostert, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 21 décembre 2001, vol. 516, fol. 51, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Steffen.

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

Junglinster, den 4. Februar 2002.

J. Seckler.

(12313/231/76) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2002.

STRATEGIC FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 35.127.

Extrait des résolutions prises lors de la l'assemblée générale du 19 novembre 2001

En date du 19 novembre 2001, l'assemblée générale a décidé:

- Conformément à la loi du 10 décembre 1998 et afin de remplacer la devise d'expression du capital, le franc luxembourgeois, et toutes références à cette devise, par l'euro, de modifier les statuts comme suit, avec effet au 1er janvier 2002

Modification de l'article 7§2 comme suit:

Les termes:

«Dans le but de déterminer le capital social, les actifs nets relatifs à chaque Compartiment, seront dans le cas des classes en question qui ne seraient pas libellées en francs luxembourgeois, convertis en francs luxembourgeois, et le capital sera le total des actifs nets de tous les Compartiments» sont remplacés par:

«Dans le but de déterminer le capital social, les actifs nets relatifs à chaque Compartiment, seront dans le cas des classes en question qui ne seraient pas libellées en euros, convertis en euros, et le capital sera le total des actifs nets de tous les Compartiments».

Modification de l'article 7§3 comme suit:

Les termes:

«Le capital minimum de la Société est de cinquante millions de francs luxembourgeois (50.000.000,- LUF)» sont remplacés par:

«Le capital minimum de la Société est l'équivalent en euros de cinquante millions de francs luxembourgeois (50.000.000,- LUF)».

Modification de l'article 8§6 comme suit:

Les termes:

«Le Conseil d'Administration de la Société peut procéder à la réduction du capital de la Société par l'annulation des actions d'un compartiment d'actions déterminé lorsque l'actif net de ce compartiment passe en-dessous de dix millions de francs luxembourgeois (LUF 10.000.000,-) ou sa contrevaletur en devises» sont remplacés par:

«Le Conseil d'Administration de la Société peut procéder à la réduction du capital de la Société par l'annulation des actions d'un compartiment d'actions déterminé lorsque l'actif net de ce compartiment passe en-dessous de l'équivalent en euros de dix millions de francs luxembourgeois (10.000.000,- LUF) ou sa contrevaletur en devises».

Modification de l'article 29§2 comme suit:

Les termes:

«Le bilan de la Société sera exprimé en francs luxembourgeois; comme il existe plusieurs compartiments d'actions telles que prévues à l'article 9 des présents statuts et si les comptes de ces compartiments sont exprimés en monnaies différentes, ces comptes seront convertis en francs luxembourgeois et additionnés en vue de la détermination des comptes de la Société» sont remplacés par:

«Le bilan de la Société sera exprimé en euros; comme il existe plusieurs compartiments d'actions telles que prévues à l'article 9 des présents statuts et si les comptes de ces compartiments sont exprimés en monnaies différentes, ces comptes seront convertis en euros et additionnés en vue de la détermination des comptes de la Société».

Modification de l'article 32§3 comme suit:

Les termes:

«Dans l'hypothèse où pendant une période de plus de 30 jours consécutifs la valeur de toutes les Actions émises de toutes classes à leur valeur nette d'inventaire respective est inférieure à 150 millions de francs luxembourgeois ou la valeur des Actions émises d'une classe d'Actions déterminée est inférieure à 50 millions de francs luxembourgeois ou, dans le cas d'Actions libellées en une devise autre que le francs luxembourgeois, l'équivalent en la devise y relative, ou

au cas où le Conseil l'estime approprié à cause d'une modification de la situation économique ou politique ayant des répercussions sur la Société ou un Compartiment» sont remplacés par:

«Dans l'hypothèse où pendant une période de plus de 30 jours consécutifs la valeur de toutes les Actions émises de toutes classes à leur valeur nette d'inventaire respective est inférieure à l'équivalent en euros de 150 millions de francs luxembourgeois ou la valeur des Actions émises d'une classe d'Actions déterminée est inférieure à l'équivalent en euros de 50 millions de francs luxembourgeois ou, dans le cas d'Actions libellées en une devise autre que l'euro, l'équivalent en la devise y relative, ou au cas où le Conseil l'estime approprié à cause d'une modification de la situation économique ou politique ayant des répercussions sur la Société ou un Compartiment».

- Conformément à l'article 4 des Statuts, de transférer le siège social de STRATEGIC FUND du 10, rue Antoine Jans L-1820 Luxembourg au 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, avec effet immédiat.

- Enfin, d'accepter les cooptations de Messieurs Luc Rodesch et Jean-Paul Heger, proposées lors du Conseil d'Administration du 29 octobre 2001, en remplacement de Monsieur Willem Blydenstein et de Madame Agnès Blaise dont les démissions ont été actées par le Conseil d'Administration du 12 septembre 2001.

Luxembourg, le 19 novembre 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Pour STRATEGIC FUND

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

D. Lambert / I. Lecarme

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2002, vol. 564, fol. 37, case 11. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(12934/584/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

S.C.I. SCHAARFENECK, Société Civile Immobilière.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.

STATUTS

L'an deux mille deux, le vingt-huit janvier.

Par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

Ont comparu:

1.- Monsieur Antonio Fernando Nunes Travessa, maître-coiffeur, demeurant à L-8156 Bridel, 21A, rue de Strassen,

2.- Monsieur Rui Manuel Duarte de Abreu, maître-coiffeur, demeurant à L-5239 Sandweiler, 5, Am Happgaard.

Lesquels comparants ont requis le notaire soussigné de dresser un acte de constitution d'une société civile immobilière qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Titre I^{er}.- Dénomination - Objet - Durée - Siège

Art. 1^{er}. Par les présentes, il est formé une société civile immobilière sous la dénomination de S.C.I. SCHAARFENECK.

Art. 2. La société a pour objet toutes réalisations immobilières, la mise en valeur et la gestion de tous les immeubles qu'elle pourrait acquérir, ainsi que toutes opérations pouvant se rattacher directement ou indirectement à son objet social ou pouvant en faciliter l'exploitation, l'extension ou le développement.

Art. 3. La société est constituée pour une durée indéterminée.

La dissolution de la société ne peut être décidée par les associés qu'avec les majorités prévues pour la modification des statuts.

Toutefois, chaque associé peut céder ses parts conformément aux dispositions de l'article 6 des statuts.

Art. 4. Le siège de la société est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du gérant.

Titre II.- Capital - Apports - Parts

Art. 5. Le capital social est fixé à la somme de deux mille cinq cents euros (2.500,-), divisé en cent (100) parts sociales de vingt-cinq euros (25,-) chacune.

Il a été souscrit comme suit:

a) Monsieur Antonio Fernando Nunes Travessa, préqualifié, cinquante parts sociales. 50

b) Monsieur Rui Manuel Duarte de Abreu, préqualifié, cinquante parts sociales 50

Total: cent parts sociales 100

Ces parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de deux mille cinq cents euros (2.500,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Art. 6. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs ou transmises pour cause de mort par un associé à des non-associés (à l'exception du conjoint survivant et des descendants en ligne directe) que moyennant l'agrément unanime des autres associés.

La demande d'agrément du cessionnaire entre vifs ou pour cause de mort doit être présentée au gérant qui convoquera une assemblée générale des associés dans les trois mois de la demande.

A défaut d'agrément, les parts sociales peuvent être reprises par les associés restants dans les trois mois de l'assemblée. Ils y ont droit en proportion de leur participation dans la société. Chaque associé peut cependant céder son droit de reprise à un autre associé.

Le prix de reprise des parts sociales est fixé sur base de la valeur vénale de l'actif net au 31 décembre de l'année précédant la décision de refus d'agrément, sans prise en compte des bénéfices éventuels de l'année en cours. Cette valeur sera fixée de commun accord des parties. En cas de désaccord chaque partie nommera un expert qui désigneront ensemble un troisième expert. Le collège d'experts arrêtera forfaitairement et sans droit de recours le prix de vente des parts sociales, dans les six mois de la désignation des experts.

Art. 7. Les associés supportent les pertes de la société proportionnellement à leurs parts dans la société.

Titre III.- Administration

Art. 8. La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés par les associés à la majorité des voix. Le ou les gérant(s) ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom et pour compte de la société et faire et autoriser tous actes et opérations nécessaires à la réalisation de son objet social.

La société est engagée à l'égard des tiers, soit par la signature conjointe des deux gérants, soit par la signature individuelle du gérant unique.

Art. 9. Le bilan est soumis à l'approbation des associés qui décident de l'emploi des bénéfices. En cas de distribution de bénéfice, les bénéfices sont répartis entre les associés proportionnellement au nombre de leurs parts sociales.

Art. 10. Le vote des délibérations de l'assemblée des associés, sur tous les points y compris les modifications statutaires, est déterminé, par la majorité des trois quarts des votes des associés présents ou représentés, chaque part donnant droit à une voix.

Art. 11. L'assemblée des associés se réunira aussi souvent que les affaires de la société l'exigent sur convocation du ou des gérant(s) et sur convocation d'un ou de plusieurs associés. Pareille convocation doit contenir l'ordre du jour de l'assemblée.

Titre IV.- Dissolution - Liquidation

Art. 12. La société ne prend pas fin par la mort, l'interdiction, la déconfiture ou la faillite d'un associé ou du ou des gérant(s).

Art. 13. En cas de dissolution, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s), à moins que l'assemblée n'en décide autrement.

Titre V.- Dispositions générales

Art. 14 Les articles 1832 à 1872 du Code civil ainsi que les modifications apportées au régime des sociétés civiles par la loi du 18 septembre 1933 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Frais

Les frais, dépenses, charges et rémunérations incombant à la société en raison de sa constitution s'élèvent approximativement à la somme de six cent vingt euros (620,-).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se sont reconnus dûment convoqués et à l'unanimité des voix ont pris les résolutions suivantes:

1.- Monsieur Antonio Fernando Nunes Travessa et Monsieur Rui Manuel Duarte de Abreu, préqualifiés, sont nommés gérants de la société pour une durée indéterminée avec pouvoir de représenter et d'engager valablement la société en toutes circonstances par leurs signatures conjointes.

2.- Le siège social est fixé à L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.

Certification - Loi du 26 juin 1953

Le notaire soussigné certifie l'état civil des comparants, conformément aux dispositions de la loi du 26 juin 1953, d'après des extraits de leurs actes de naissance comme suit:

Monsieur Antonio Fernando Nunes Travessa est né à Salvaterra de Magos (Portugal), le 31 janvier 1967,

Monsieur Rui Manuel Duarte de Abreu est né à Vieira de Leiria (Portugal), le 6 avril 1967.

Dont acte, fait et passé à Bascharage en l'étude., date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A.F. Nunes Travessa, R.M. Duarte de Abreu, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 31 janvier 2002, vol. 423, fol. 94, case 4. - Reçu 25 euros.

Le Receveur ff. (signé): Santioni.

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

Bascharage, le 6 février 2002.

A. Weber.

(12984/236/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

HANOTA HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 1A, rue du Fort Dumoulin.
R. C. Luxembourg B 8.800.

Le bilan et annexes au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 7 février 2002, vol. 564, fol. 46, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

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

Luxembourg, le 8 février 2002.

Signature.

(13001/780/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

RM PROPERTIES S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 76.024.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue au siège social en date du 7 février 2002 que:

- Monsieur Rodolphe Gerbes, Licencié en sciences commerciales et financières, demeurant professionnellement au 21, Rue Glesener, L-1631 Luxembourg,

a été élu Commissaire aux comptes en remplacement de la Société Anonyme de droit luxembourgeois FIDUCIAIRE F. WINANDY & ASSOCIES S.A., Commissaire aux comptes démissionnaire.

Luxembourg, le 7 février 2002.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2002, vol. 564, fol. 44, case. 10 - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(13004/802/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

MIN. PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 58.847.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement en date du 20 décembre 2001 que:

- Suivant la procédure prévue par la loi du 10 décembre 1998, la devise d'expression du capital social de la société a été convertie du franc luxembourgeois en euro avec effet rétroactif au 1^{er} mai 2001 pour le porter à EUR 1.302.000,- représenté par 5.250 actions d'une valeur nominale de EUR 248,-.

- L'article 5 alinéa 1 des statuts a été modifié en conséquence.

Luxembourg, le 15 janvier 2002.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 février 2002, vol. 564, fol. 43, case. 7 - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(13005/802/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2002.

DESERET ADVENTURE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 46.626.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 7 juin 2002 à 10.00 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. Réélection des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (02238/660/15)

Pour le Conseil d'Administration.

DESERET S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 52.206.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 7 juin 2002 à 15.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (02239/660/15)

Pour le Conseil d'Administration.

PARTIBEL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.
R. C. Luxembourg B 35.679.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 3 juin 2002 à 15.00 heures au 4, rue Tony Neuman L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2001
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- nominations statutaires
- divers

I (02260/000/16)

Le Conseil d'Administration.

JULIUS BAER MULTITRADING SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
H. R. Luxemburg B 82.478.

Die für den 14. Mai 2002 einberufene ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der JULIUS BAER MULTITRADING SICAV («Gesellschaft») wurde auf den 3. Juni 2002, 11.30 Uhr vertagt.

Die Aktionäre der Gesellschaft werden dementsprechend hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre, die am 3. Juni 2002 um 11.30 Uhr bei der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg mit der folgenden Tagesordnung stattfindet, neu einberufen:

Tagesordnung:

1. Anhörung und Abnahme der folgenden Berichte:
 - a) Geschäftsbericht des Verwaltungsrates
 - b) Bericht der Wirtschaftsprüfer
2. Abnahme von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2001
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2001
4. Genehmigung der vom Verwaltungsrat beantragten Dividendenausschüttungen
5. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2002
6. Diverses

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass für Beschlüsse der Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien an der Generalversammlung gefasst werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir aus organisatorischen Gründen, sich bis zum 24. Mai 2002 bei der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., Frau Alexandra Gardenghi, 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Fax Nr. +352 47673279), anzumelden.

I (02507/755/27)

Der Verwaltungsrat.

PATRIARCH SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

H. R. Luxemburg B 67.184.

Die Aktionäre der PATRIARCH SICAV werden hiermit zu einer

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre eingeladen, die am 4. Juni 2002 um 11.00 Uhr in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen mit folgender Tagesordnung abgehalten wird:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers
2. Billigung der Bilanz zum 31. Dezember 2001 sowie der Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2001 abgelaufene Geschäftsjahr
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder
4. Wahl oder Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung
5. Verschiedenes

Die Punkte der Tagesordnung unterliegen keinen Anwesenheitsbedingungen und die Beschlüsse werden durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefaßt.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre Depotbank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung, die bestätigt, daß die Aktien bis nach der Generalversammlung gesperrt gehalten werden, an die Gesellschaft zu beauftragen. Die Depotbestandsbescheinigung muß der Gesellschaft fünf Arbeitstage vor der Generalversammlung vorliegen.

I (02261/755/24)

*Der Verwaltungsrat.***SOCIETE EUROPEENNE DE PARTICIPATIONS COMMERCIALES, Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 59.776.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 4 juin 2002 à 10.30 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. délibération conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
- i. divers.

I (02277/045/19)

*Le Conseil d'Administration.***PARTOGEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.

R. C. Luxembourg B 22.090.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 3 juin 2002 à 9.00 heures au 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2001
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- nominations statutaires
- divers

I (02343/000/16)

Le Conseil d'Administration.

CYO COMPANY OF YARNS OLCESE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1858 Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.
R. C. Luxembourg B 49.805.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *31 mai 2002* à 15.30 heures au siège social à Luxembourg, 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 aux 31 décembre 1999, 2000 et 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (02425/696/16)

Le Conseil d'administration.

TEXTILPAR INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19, rue du Kirchberg.
R. C. Luxembourg B 44.367.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *31 mai 2002* à 14.00 heures au siège social à Luxembourg, 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 aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (02426/696/16)

Le Conseil d'Administration.

JULIUS BAER MULTIPARTNER SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
H. R. Luxemburg B 75.532.

Die für den 14. Mai 2002 einberufene ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der JULIUS BAER MULTIPARTNER SICAV («Gesellschaft») wurde auf den 3. Juni 2002, 15.00 Uhr vertagt.

Die Aktionäre der Gesellschaft werden dementsprechend hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre, die am *3. Juni 2002* um 15.00 Uhr bei der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg mit der folgenden Tagesordnung stattfindet, neu einberufen:

Tagesordnung:

1. Anhörung und Abnahme der folgenden Berichte:
 - a) Geschäftsbericht des Verwaltungsrates
 - b) Bericht der Wirtschaftsprüfer
2. Abnahme von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2001
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2001
4. Genehmigung der vom Verwaltungsrat beantragten Dividendenausschüttungen
5. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2002
6. Diverses

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass für Beschlüsse der Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien an der Generalversammlung gefaßt werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir aus organisatorischen Gründen, sich bis zum 24. Mai 2002 bei der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., Frau Alexandra Gardenghi, 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Fax Nr. +352 47673279), anzumelden.

I (02508/755/27)

Der Verwaltungsrat.

TANDIL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 34.945.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi 13 juin 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 (02434/755/17)

Le Conseil d'administration.

NIKOS INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 45, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 64.879.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la société le 3 juin 2002 à 14.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation des bilans et comptes de profits et pertes pour les exercices clos aux 31 décembre 1998, 1999, 2000 et 2001;
2. Présentation et approbation des rapports de gestion du conseil d'administration relatifs aux mêmes exercices;
3. Présentation et approbation des rapports du commissaire aux comptes relatifs aux mêmes exercices;
4. Affectation des résultats;
5. Question de la continuation ou de la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915;
6. Rapport actuel et détaillé sur les filiales de la société et présentation d'un organigramme détaillé;
7. Rapport actuel sur l'ensemble des projets en cours au niveau des filiales avec documents financiers à l'appui et notamment le projet Tour de la Villette à Paris;
8. Décharge à donner au conseil d'administration et au commissaire aux comptes;
9. Nominations statutaires;
10. Question du siège social de la société;
11. Divers.

I (02482/000/24)

**ITI HOLDINGS S.A., INTERNATIONAL TRADING AND INVESTMENT HOLDINGS S.A.,
Société Anonyme Holding.**

Registered office: L-1014 Luxembourg, 400, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 29.742.

The Shareholders are hereby convened to the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of ITI HOLDINGS S.A. (the «Company») which will take place on 3rd June, 2002 at 14.00 CET at 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg.

The agenda of the meeting is as follows:

Agenda:

- (1) To hear the reports of the Board of Directors;
- (2) To hear the management report by the Board of Directors for the year ended 31st December 2001;
- (3) To hear the reports by the auditors of the Company in respect of the consolidated and unconsolidated financial statements of the Company for the year ended 31st December 2001;
- (4) To consider and approve the financial statements (annual accounts: balance sheets and statements of profit and loss) of the Company for the year ended 31st December 2001 in their consolidated and unconsolidated form;
- (5) To allocate the results of the Company for the year ended 31st December 2001;
- (6) To grant discharge to all directors of the Company who have been in office during the year ended 31st December, 2001 in respect of the proper performance of their duties for the year ended 31st December 2001;

- (7) Election of 8 members to the Board of Directors¹ for a six year term to end at the annual general meeting of the Company resolving on the annual account of the Company for the year ended 31st December 2007;

The candidates for election are the following:

List of Candidates determined by the Class A shareholder meeting of 6th May 2002 (Class A candidates):

Jan Wejchert	Mariusz Walter
Piotr Walter	Lukasz Wejchert
Bruno Valsangiacomo	Romano Fanconi
Hansjörg Stutzer	Peter Hordijk
(Independent)	(Independent)
Henryka Bochniarz	Maciej Rackiewicz
(Independent)	(Independent)

Other candidates:

Michal Broniatowski	Ian Hume
(Independent)	(Independent)
Wojciech Kostrzewa	
(Independent)	

- (8) Re-election of PricewaterhouseCoopers, Luxembourg as auditors of the Company for a one year term;
- (9) Authorisation to the Company to redeem its own shares within the limits provided for by law, and in particular up to a maximum of 10% of the issued share capital of the Company as provided for by law, for a period not exceeding 18 month at a minimum price set at the nominal value of the shares and a maximum price not to exceed 10% of the average trading value of the Class B shares for the five preceding business days or to the extent the shares are not listed, of the average price of the two last private transactions known to the Board of Directors;
- (10) Acknowledgement and confirmation of the authorisation to the Board of Directors to delegate day to day management to the executive committee and in particular to such members of the executive committee being also members of the board of directors being Mr Jan Wejchert, Mr Mariusz Walter and Mr Bruno Valsangiacomo;
- (11) Confirmation of the principles of the remuneration package for the executive committee;
- (12) Confirmation of the principles of the compensation of board members;

¹ Pursuant to the articles of incorporation of the Company, the board of directors must to be composed by a majority of Class A directors and a majority of independent directors.

Shareholders or their legal representative will be able to attend the annual general meeting or to be represented at such meeting.

Class A Shareholders

Conditions for attendance in person of Class A shareholders

Class A shareholders holding their shares through a clearing system may attend in person and vote at the annual general meeting provided they give an instruction to this effect to the bank, the professional securities depository or the financial institution with whom their Class A shares are on deposit, and by causing such shares to be blocked until the close of the annual general meeting on 3rd June 2002. These instructions as well as the blocking certificate must be forwarded via the clearing system to DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Corporate Action Department, 69, route d'Esch, L-1740 Luxembourg (fax: +352 45 90 42 18) by 28th May 2002 at the latest.

Conditions for proxy voting for Class A shareholders

Class A shareholders holding their shares through a clearing system may also vote by proxy. A proxy form is available at the Company at 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg (fax: +352 49 48 48 51 50) and at ITI SERVICES Ltd. (Beustweg 12, CH-8032 Zurich, Switzerland (fax: +41 1 258 88 44). Shareholders wishing to be represented by a proxy at the annual general meeting have to give an instruction to this effect to the bank, the professional securities depository or the financial institution with whom their shares are on deposit, and by causing such shares to be blocked until the close of the meeting on 3rd June 2002. These instructions as well as the blocking certificate must be forwarded via the clearing system to DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Corporate Action Department, 69, route d'Esch, L-1740 Luxembourg (fax: +352 45 90 42 18) by 28th May 2002 at the latest.

Class B Shareholders

Conditions for attendance in person of Class B shareholders

Class B Shareholders whose Class B shares have been deposited with DOM INWESTYCYJNY BRE BANKU S.A. (hereinafter «BRE Securities») in connection with the proceedings aimed at admitting such shares to public trading in Poland, and thus are inscribed in the book of holders of such Class B shares («Class B Register») maintained by BRE Securities, need to contact BRE Securities in order to receive a certificate («Deposit Certificate») confirming their title to Class B shares deposited with BRE Securities. The Deposit Certificate should state at least (i) the name and address of the Class B Shareholder, (ii) the number of Class B shares entered in the Class B Register as owned by such Class B Shareholder, (iii) that the Class B shares set forth in the Deposit Certificate are blocked until the close of the annual general meeting convened for 3rd June 2002. The Deposit Certificate must either be presented at the meeting or be forwarded to the Company until 28th May 2002 in order to receive an admission card which the Company will make available for such shareholders at the meeting.

Conditions for proxy voting for Class B shareholders

Class B Shareholders entered in the Class B Register may also vote by proxy. A proxy form is available at the Company at 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg (fax: +352 49 48 48 51 50) and at ITI SERVICES Ltd. (Beustweg 12, CH-8032 Zurich, Switzerland (fax: +41 1 258 88 44). Class B Shareholders wishing to be represented by a proxy at the annual general meeting need to contact BRE Securities in order to receive the Deposit Certificate referred to above. The Deposit Certificate together with the proxy must either be presented at the meeting by the proxy holder or be forwarded to the Company until 28th May 2002.

The annual general meeting can be validly held whatever the number of shares present or represented at such meeting and resolutions shall be validly adopted at such meeting if approved by a simple majority of the shares present or represented.

The consolidated and unconsolidated balance sheets and profit and loss accounts of the Company for the year ended 31st December 2001 together with the reports of the auditors are available at the registered office of the Company.

Luxembourg, 10th May 2002.

I (02483/260/97)

The Board of Directors.

JULIUS BAER MULTICOOPERATION SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

H. R. Luxemburg B 44.963.

Die für den 14. Mai 2002 einberufene ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der JULIUS BAER MULTICOOPERATION SICAV («Gesellschaft») wurde auf den 3. Juni 2002, 15.00 Uhr vertagt.

Die Aktionäre der Gesellschaft werden dementsprechend hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre, die am 3. Juni 2002 um 15.00 Uhr bei der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg mit der folgenden Tagesordnung stattfindet, neu einberufen:

Tagesordnung:

1. Anhörung und Abnahme der folgenden Berichte:
 - a) Geschäftsbericht des Verwaltungsrates
 - b) Bericht der Wirtschaftsprüfer
2. Abnahme von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2001
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2001
4. Genehmigung der vom Verwaltungsrat beantragten Dividendenausschüttungen
5. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2002
6. Diverses

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass für Beschlüsse der Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien an der Generalversammlung gefasst werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir aus organisatorischen Gründen, sich bis zum 24. Mai 2002 bei der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., Frau Alexandra Gardenghi, 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Fax Nr. +352 47673279), anzumelden.

I (02509/755/27)

Der Verwaltungsrat.

JULIUS BAER MULTIBOND SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 69, route d'Esch.

H. R. Luxemburg B 32.187.

Die für den 14. Mai 2002 einberufene ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der JULIUS BAER MULTIBOND SICAV («Gesellschaft») wurde auf den 3. Juni 2002 um 11.00 Uhr vertagt.

Die Aktionäre der Gesellschaft werden dementsprechend hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre, die am 3. Juni 2002, um 11.00 Uhr bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg mit der folgenden Tagesordnung stattfindet, neu einberufen:

Tagesordnung:

1. Anhörung und Abnahme der folgenden Berichte:
 - a) Geschäftsbericht des Verwaltungsrates
 - b) Bericht der Wirtschaftsprüfer
2. Abnahme von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2001
3. Beschluss über die Auszahlung von Dividenden
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2001
5. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2002
6. Diverses

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass für Beschlüsse der Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien an der Generalversammlung gefasst werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir aus organisatorischen Gründen, sich bis zum 24. Mai 2002 bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Frau Nathalie Clement, 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg (Fax Nr. + 352/4590-3331), anzumelden.

JULIUS BAER MULTIBOND SICAV

Der Verwaltungsrat

I (02511/584/29)

JULIUS BAER MULTISTOCK SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 69, route d'Esch.

H. R. Luxemburg B 32.188.

Die für den 14. Mai 2002 einberufene ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der JULIUS BAER MULTISTOCK SICAV («Gesellschaft») wurde auf den 3. Juni 2002 um 14.00 Uhr vertagt.

Die Aktionäre der Gesellschaft werden dementsprechend hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre, die am 3. Juni 2002, um 14.00 Uhr bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg mit der folgenden Tagesordnung stattfindet, neu einberufen:

Tagesordnung:

1. Anhörung und Abnahme der folgenden Berichte:
 - a) Geschäftsbericht des Verwaltungsrates
 - b) Bericht der Wirtschaftsprüfer
2. Abnahme von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2001
3. Beschluss über die Auszahlung von Dividenden
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2001
5. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2002
6. Diverses

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass für Beschlüsse der Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien an der Generalversammlung gefasst werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir aus organisatorischen Gründen, sich bis zum 24. Mai 2002 bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Frau Nathalie Clement, 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg (Fax Nr. +352/4590-3331), anzumelden.

JULIUS BAER MULTISTOCK SICAV

Der Verwaltungsrat

I (02512/584/29)

JULIUS BAER MULTIFUND SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 69, route d'Esch.

H.R. Luxemburg B 80.161.

Die für den 14. Mai 2002 einberufene ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der JULIUS BAER MULTIFUND SICAV («Gesellschaft») wurde auf den 3. Juni 2002, 10.00 Uhr vertagt.

Die Aktionäre der Gesellschaft werden dementsprechend hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre, die am 3. Juni 2002, um 10.00 Uhr bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg mit der folgenden Tagesordnung stattfindet, neu einberufen:

Tagesordnung:

1. Anhörung und Abnahme der folgenden Berichte:
 - a) Geschäftsbericht des Verwaltungsrates
 - b) Bericht der Wirtschaftsprüfer
2. Abnahme von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2001
3. Beschluss über die Auszahlung von Dividenden
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2001
5. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2002
6. Diverses

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass für Beschlüsse der Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien an der Generalversammlung gefasst werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir aus organisatorischen Gründen, sich bis zum 24. Mai 2002 bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Frau Nathalie Clement, 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg (Fax Nr. +352/4590-3331), anzumelden.

JULIUS BAER MULTIFUND SICAV

Der Verwaltungsrat

I (02513/584/29)

JULIUS BAER MULTICASH SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 69, route d'Esch.

H.R. Luxemburg B 36.405.

Die für den 14. Mai 2002 einberufene ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der JULIUS BAER MULTICASH SICAV («Gesellschaft») wurde auf den 3. Juni 2002, 16.00 Uhr vertagt.

Die Aktionäre der Gesellschaft werden dementsprechend hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre, die am 3. Juni 2002, um 16.00 Uhr bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg mit der folgenden Tagesordnung stattfindet, neu einberufen:

Tagesordnung:

1. Anhörung und Abnahme der folgenden Berichte:
 - a) Geschäftsbericht des Verwaltungsrates
 - b) Bericht der Wirtschaftsprüfer
2. Abnahme von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2001
3. Beschluss über die Auszahlung von Dividenden
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2001
5. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2002
6. Diverses

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass für Beschlüsse der Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien an der Generalversammlung gefasst werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir aus organisatorischen Gründen, sich bis zum 24. Mai 2002 bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Frau Nathalie Clement, 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg (Fax Nr. +352/4590-3331), anzumelden.

JULIUS BAER MULTICASH SICAV

Der Verwaltungsrat

I (02514/584/29)

ACTIVEROAD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8399 Koerich-Windhof, 3-5, rue d'Arlon.

R. C. Luxemburg B 82.017.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

relative à l'exercice 2001 qui se tiendra le 4 juin 2002 à 16.00 heures, au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

I (02495/578/14)

JULIUS BAER MULTIINVEST SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1470 Luxemburg, 69, route d'Esch.

H. R. Luxemburg B 60.225.

Die für den 14. Mai 2002 einberufene ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der JULIUS BAER MULTIINVEST SICAV («Gesellschaft») wurde auf den 3. Juni 2002, 13.00 Uhr vertagt.

Die Aktionäre der Gesellschaft werden dementsprechend hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre, die am 3. Juni 2002, um 13.00 Uhr bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg mit der folgenden Tagesordnung stattfindet, neu einberufen:

Tagesordnung:

1. Anhörung und Abnahme der folgenden Berichte:
 - a) Geschäftsbericht des Verwaltungsrates
 - b) Bericht der Wirtschaftsprüfer
2. Abnahme von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2001
3. Beschluss über die Auszahlung von Dividenden
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2001
5. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2002
6. Diverses

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass für Beschlüsse der Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien an der Generalversammlung gefasst werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir aus organisatorischen Gründen, sich bis zum 24. Mai 2002 bei der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Frau Nathalie Clement, 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg (Fax Nr. +352/4590-3331), anzumelden.

JULIUS BAER MULTIINVEST SICAV

Der Verwaltungsrat

I (02515/584/29)

GUANYIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 51.225.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 31 mai 2002 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 31 mars 2002 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01597/795/14)

Le Conseil d'Administration.

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

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

R. C. Luxembourg B 60.371.

Une

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires se tiendra le vendredi 24 mai 2002 à 11.30 heures, à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., sis 16, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du projet de fusion/absorption, tel que publié au Mémorial le 24 avril 2002 et prenant effet le 27 mai 2002, de la Société par la sicav FORTIS L FUND.
2. Dissolution de la Société sans liquidation par apport de ses avoirs à FORTIS L FUND prenant effet le 27 mai 2002.
3. Décharge aux administrateurs jusqu'à la date de la présente Assemblée.
4. Divers.

Conformément aux articles 263 et 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987, l'Assemblée ne pourra valablement délibérer que si la moitié au moins du capital de la Société est présente ou représentée. Les décisions devront être prises par les deux tiers au moins des voix les actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'Assemblée Générale, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'Assemblée et sont priés de déposer leurs actions, cinq jours francs au moins avant la réunion, aux guichets des agents chargés du service financier, tels que mentionnés dans le prospectus.

Toute action, quelle que soit sa valeur unitaire, donne droit à une voix.

II (02187/584/24)

Le Conseil d'Administration.

ROMED INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.725.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 31 mai 2002 à 10.00 heures en l'étude de Maître Frank Baden à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modifications des statuts pour renoncer au statut fiscal de société holding au sens de la loi du 30 juillet 1929 et de se doter de statuts conformes à ceux d'une société pleinement imposable.
2. Modification de l'objet social de la société et modification subséquente de l'article quatre des statuts

L'Assemblée Générale du 29 avril 2002 n'a pas pu délibérer valablement sur les différents points de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (02019/696/15)

Le Conseil d'Administration.

KÖLN IMMOBILIEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 61.612.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 24 mai 2002 à 14.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Renouvellement du mandat d'administrateur de Johan Dejans et renouvellement du mandat de commissaire aux comptes de BBL TRUST SERVICES LUXEMBOURG.
2. Conversion, et ce avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2002, du capital social et du capital autorisé actuellement exprimés en ITL en euros.
3. Suppression, et ce avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2002, de la mention de la valeur nominale des actions représentatives du capital social et du capital autorisé.
4. Adaptation, et ce avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2002, de l'article 3, alinéas 1 et 2 des statuts.
5. Divers.

II (02100/595/18)

Le Conseil d'Administration.

MODE FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 52.458.

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 23 mai 2002 à 15.00 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. Divers.

II (02139/005/15)

Le Conseil d'Administration.

ZANETTI S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 33.528.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 24 mai 2002 à 9.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001

3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

II (02076/029/18)

Le Conseil d'Administration.

ESTINBUY HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 44.769.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 23 mai 2002 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, 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 aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

II (02200/696/14)

Le Conseil d'Administration.

INTERNATIONAL RACING BETTING SYSTEM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 65.516.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

tenue exceptionnellement le 23 mai 2002 à 10.00 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 aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

II (02216/795/14)

Le Conseil d'Administration.

LES CERISIERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 34.675.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le jeudi 23 mai 2002 à 11.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du bilan et du compte des Profits et Pertes au 31 décembre 2001.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Démission du commissaire aux comptes et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.
5. Elections statutaires.
6. Divers.

II (02291/029/16)

Un mandataire.
