

**MEMORIAL**

**Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg**

**MEMORIAL**

**Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxembourg**

**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° 1029****5 juillet 2002****SOMMAIRE**

A.T.T.C. Directors, S.à r.l., Luxembourg .....	49385	Fiscopar S.A., Luxembourg.....	49380
Alfred Berg Norden, Sicav, Luxembourg .....	49381	Fiscopar S.A., Luxembourg.....	49380
Alfred Berg Sicav, Luxembourg .....	49377	Global Enterprise Group Holding S.A., Luxem- bourg .....	49373
Andimahia S.A., Luxembourg.....	49387	Global Enterprise Group Holding S.A., Luxem- bourg .....	49373
Atex Finance S.A., Luxembourg.....	49376	Global Invest S.A., Luxembourg.....	49369
Baan Office Luxembourg S.A., Luxembourg.....	49371	Idea Advisory S.A., Luxembourg .....	49379
Baan Office Luxembourg S.A., Luxembourg.....	49371	Idea Multimanager Sicav, Luxembourg .....	49381
Baan Office Luxembourg S.A., Luxembourg.....	49371	Immo Globe S.A., Luxembourg .....	49369
Benelux Trading Communication S.A., Luxem- bourg .....	49370	Intermeat Services S.A., Dudelange.....	49371
Beth Holding S.A., Luxembourg.....	49375	Kheops S.A., Luxembourg.....	49373
Beth Holding S.A., Luxembourg.....	49375	LFG - London Financial Group, Luxembourg ...	49376
Bipitech S.A., Luxembourg.....	49372	Master Investment Management S.A., Luxem- bourg .....	49372
Bipitech S.A., Luxembourg.....	49372	Mobit Holding S.A., Luxembourg.....	49376
Bureau de Service International S.A., Luxem- bourg .....	49379	Naftex Holding S.A., Luxembourg .....	49382
C.I. S.A., Luxembourg.....	49389	Naftex Holding S.A., Luxembourg .....	49385
C.I. S.A., Luxembourg.....	49389	Nedamo Consolidated S.A., Luxembourg .....	49374
CAMCO Investment Management S.A., Luxem- bourg .....	49373	Praxis A.G., Luxembourg .....	49377
Camina S.A., Luxembourg .....	49388	President International S.A., Luxembourg .....	49379
Camina S.A., Luxembourg .....	49388	Press Media Participation S.A., Luxembourg ...	49391
Chez Hamilton, S.à r.l., Luxembourg .....	49377	Rational Overseas Investment Holding S.A., Lu- xembourg .....	49352
Cobax S.A., Luxembourg .....	49347	S.G.P. II S.A., Luxembourg .....	49374
Cobax S.A., Luxembourg .....	49348	Schröder Münchmeyer Hengst Investment Luxem- bourg S.A., Luxembourg .....	49375
Consulting Partners S.A., Luxembourg.....	49370	Sierra International S.A., Luxembourg .....	49351
Copharm Holding S.A., Luxembourg.....	49348	Smart City S.A., Luxembourg.....	49377
Daily Consult S.A., Luxembourg .....	49370	Société Immobilière Sebau S.A., Luxembourg ...	49392
Diffusion Benelux Parfumerie S.A., Luxembourg ..	49372	Société Immobilière Sebau S.A., Luxembourg ...	49392
Duisburg Realty Investments I S.A., Luxembourg .	49346	Société Immobilière Sebau S.A., Luxembourg ...	49392
Epitome S.A., Luxembourg.....	49386	Special Risk Insurance and Reinsurance Luxem- bourg S.A., Luxembourg.....	49354
Epitome S.A., Luxembourg.....	49386	Spin-It, S.à r.l., Luxembourg .....	49390
Falcon Participations Holding, S.à r.l., Luxem- bourg .....	49379	Taxcontrol International Holding S.A., Luxem- bourg .....	49378
Felijo Holding S.A., Luxembourg .....	49380	Telwin International S.A., Luxembourg.....	49373
Felijo Holding S.A., Luxembourg .....	49380	UBS Bond Fund Management Company S.A., Lu- xembourg .....	49391
Felijo Holding S.A., Luxembourg .....	49380		
Finénergie International S.A., Luxembourg .....	49381		
Fiscopar S.A., Luxembourg.....	49380		

<b>UBS Dynamic Floor Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49389</b>	<b>UBS Medium Term Bond Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49388</b>
<b>UBS Emerging Economies Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49390</b>	<b>UBS Money Market Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49388</b>
<b>UBS Equity Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49386</b>	<b>UBS Short Term Invest Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49387</b>
<b>UBS Focused Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49374</b>	<b>UBS Strategy Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49391</b>
<b>UBS Heisei Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49386</b>	<b>United Trade S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49370</b>
<b>UBS Islamic Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49390</b>	<b>Valex International S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49374</b>
<b>UBS Life Vision Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49387</b>	<b>W.P.A. S.A., World Production Agency S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49370</b>
<b>UBS Limited Risk Fund Management Company S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49389</b>	<b>Wired &amp; Wireless S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49369</b>
<b>UBS Luxembourg Sicav, Luxembourg</b> . . . . .	<b>49376</b>	<b>Wirr S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49378</b>
		<b>Wirr S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49378</b>
		<b>Yellow Flag S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>49346</b>

**DUISBURG REALTY INVESTMENTS I S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.  
R. C. Luxembourg B 62.616.

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 10 avril 2002*

1. Le commissaire aux comptes DUNART ENGINEERING HOLDING S.A. est remplacé avec effet immédiat par A.T.T.C. CONTROL S.A., 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg qui terminera le mandat de son prédécesseur.

2. A partir de l'exercice social commençant le 1<sup>er</sup> janvier 2001, et conformément à la loi du 10 décembre 1998, le capital social de 2.000.000,- LUF est converti en euros 49.578,70 représenté par 2.000 actions et la valeur nominale des 2.000 actions représentant le capital social est supprimée.

Suite à cette résolution l'assemblée a constaté que seul l'art. 5 al. 1 des statuts de la société a été modifié et prendra désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. al. 1** Le capital souscrit est fixé à 49.578,70 EUR (quarante neuf mille cinq cent soixante dix huit euros et soixante dix cent), représenté par 2.000 (deux mille) actions sans désignation de valeur nominale disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.»

*Pour A.T.T.C. MANAGEMENT S.A.*

A.T.T.C. S.A.

*Gérant*

J.P. Van Keymeulen

*Administrateur-délégué*

*Pour A.T.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.*

A.T.T.C. S.A.

*Gérant*

E. Patteet

*Administrateur-délégué*

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2002, vol. 567, fol. 16, case 3. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé): Signature.*

(31233/813/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**YELLOW FLAG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 76.217.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Report à nouveau: . . . . . - 316.979,01 EUR

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

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(31241/693/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**COBAX S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.

L'an deux mille deux, le vingt-sept février.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme COBAX S.A., ayant son siège social à L-1661 Luxembourg, 7, Grand-Rue, constituée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich, en date du 18 février 2000, publié au Mémorial C numéro 427 du 16 juin 2000.

Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 30 janvier 2002, non encore publié.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Thierry Hernalsteen, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Christian Dostert, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Godron Stiernon, conseil économique, demeurant à Luxembourg

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1.- Changement de l'objet social.

L'article quatre des statuts aura la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet l'importation, l'exportation et la vente en gros de tous matériels et de tous produits de quelque nature qu'ils soient, et, plus spécifiquement de tous matériels et de tous logiciels informatiques et y assimilés dans le sens le plus large du terme ainsi que la gestion de licences, brevets et octrois de droits sur le savoir-faire et leurs négociés dans le sens le plus large.

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

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

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

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

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

2.- Transfert du siège social de L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue à L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

3.- Acceptation des démissions des administrateurs et de l'administrateur-délégué.

4.- Nomination de trois nouveaux administrateurs et autorisation au conseil d'administration de nommer un nouvel administrateur-délégué.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de changer l'objet social et de donner à l'article quatre des statuts la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet l'importation, l'exportation et la vente en gros de tous matériels et de tous produits de quelque nature qu'ils soient, et, plus spécifiquement de tous matériels et de tous logiciels informatiques et y assimilés dans le sens le plus large du terme ainsi que la gestion de licences, brevets et octrois de droits sur le savoir-faire et leurs négociés dans le sens le plus large.

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

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

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

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

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

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue à L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

*Troisième résolution*

L'assemblée accepte les démissions des administrateurs et de l'administrateur-délégué et elle leur donne pleine et entière décharge.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de nommer trois nouveaux administrateurs, à savoir:

- a) A.L.M. EUROPA LTD, ayant son siège social à 5A, St. James Street, Dover, Kent CT 161QD (Royaume Uni).
- b) Monsieur Thierry Hernalsteen, administrateur de sociétés, demeurant à L-9514 Wiltz, 3, rue des Charretiers.
- c) EURAF TRADING (INTERNATIONAL) LIMITID, ayant son siège social à 41/42, Victoria House, 26 Main Street, Gibraltar.

Le mandat des administrateurs expirera lors de l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2005.

L'assemblée donne autorisation au conseil d'administration de nommer un nouvel administrateur-délégué.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et anis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de cinq cent cinquante euros (EUR 550,-).

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

Dont procès-verbal, passé à Junglinster, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: Hernalsteen, Dostert, Stiernon, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 12 février 2002, vol. 517, fol. 29, case 5. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, le 16 avril 2002.

*J. Seckler.*

(31014/231/92) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**COBAX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Junglinster, le 16 avril 2002.

*Pour la société*

J. Seckler

*Le Notaire*

(31013/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.

STATUTS

L'an deux mille deux, le vingt et un mars.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange.

Ont comparu:

1. EXTRA RESOURCES CORPORATION, ayant son siège social à Tortola, BVI,

2. CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD, ayant son siège social à Tortola, BVI,

les deux ici représentées par Monsieur Jean Naveaux, conseil économique, demeurant à Latour, Belgique,

en vertu de deux procurations sous seing privé données à Luxembourg, le 21 mars 2002.

Lesdites procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

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

### **Titre 1<sup>er</sup>. Dénomination - Siège social - Objet - Durée**

**Article 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de COPHARM HOLDING S.A.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré à tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, 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, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, le contrôle et la gestion, ainsi que la mise en valeur de ces participations.

Elle peut faire l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de négociation et de toute autre manière, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises et leur prêter tous concours, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Elle peut en outre faire l'acquisition et la mise en valeur de brevets et licences connexes.

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

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille Euros (31.000,- EUR) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent Euros (100,- EUR) chacune.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

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

Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

### **Titre III. Administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

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

Le conseil d'administration se réunit sur la 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 actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

**Art. 9.** La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs dont celle de l'administrateur-délégué, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

**Art. 11.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

### **Titre IV. Surveillance**

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, 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 réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier mardi du mois de juin à 11.00 heures et pour la première fois en 2003.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

### **Titre VI. Année sociale - Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 2002.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

#### **Titre VII. Dissolution - Liquidation**

**Art. 16.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

#### **Titre VIII. Dispositions générales**

**Art. 17.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

##### *Souscription*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire le capital comme suit:

1. EXTRA RESOURCES CORPORATION, préqualifiée, trois cent neuf actions . . . . .	309
2. CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD, préqualifiée, une action . . . . .	1
Total: trois cent dix actions . . . . .	310

Les actions ont été libérées à concurrence de 100%, 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.

##### *Constatation*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 nouveau de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

##### *Evaluation des 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 mille cinq cents Euros (1.500,-EUR).

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
2. Sont nommés administrateurs:
  - a) EXTRA RESOURCES CORPORATION, préqualifiée,
  - b) CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD, préqualifiée,
  - c) Monsieur Jean Naveaux, prénommé.
3. Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:  
INTERNATIONAL NET LTD, ayant son siège social à Nassau, Bahamas.
4. Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2007.
5. Le siège social de la société est fixé à L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.
- 6.- Le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Monsieur Jean Naveaux, prénommé.

##### *Réunion du Conseil d'Administration*

Ensuite les membres du conseil d'administration, tous présents ou représentés, et acceptant leur nomination, ont désigné à l'unanimité en conformité des pouvoirs leur conférés par les actionnaires Monsieur Jean Naveaux, prénommé, comme administrateur-délégué pour engager la société par sa seule signature pour les matières de gestion journalière; pour les autres matières, la co-signature de l'administrateur-délégué et de l'un des deux autres administrateurs sera requise.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J. Naveaux - G. Lecuit

Enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2002, vol. 134\$, fol. 78, case 8. – Reçu 310 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Hesperange, le 15 avril 2002.

G. Lecuit.

(31037/220/135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**SIERRA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme,  
(anc. STAGECOACH S.A.).**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 71.934.

L'an deux mille deux, le vingt-six mars.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme STAGECOACH S.A., ayant son siège social à L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener, R.C.S. Luxembourg section B numéro 71.934, constituée sous la dénomination de VERTUN INVESTMENT S.A. suivant acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 30 septembre 1999, publié au Mémorial C numéro 942 du 9 décembre 1999, et dont la dénomination a été changée en STAGECOACH S.A. suivant acte reçu par le même notaire Georges d'Huart en date du 20 novembre 2000, publié au Mémorial C numéro 413 du 6 juin 2001.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Mireille Gehlen, licenciée en administration des affaires, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire Monsieur Thierry Grosjean, maître en droit privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean-Hugues Doubet, maître en droit privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui ensemble avec les procurations.

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

La présidente expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1. Suppression de la valeur nominale des 32 (trente-deux) actions représentatives du capital social.
2. Annulation des 32 (trente-deux) actions sans désignation de valeur nominale, et remplacement des 32 (trente-deux) actions annulées par l'émission de 3.200 (trois mille deux cents) actions nouvelles de valeur nominale EUR 10,00 (dix Euros).
3. Augmentation du capital souscrit à concurrence de EUR 468.000,- (quatre cent soixante-huit mille Euros) en vue de le porter de son montant actuel de EUR 32.000,- (trente-deux mille Euros) à EUR 500.000,- (cinq cent mille Euros), par émission de 46.800 (quarante-six mille huit cents) actions nouvelles de valeur nominale EUR 10,- (dix Euros), à libérer par un versement en espèces.
4. Souscription par l'un des deux anciens actionnaires à l'intégralité de l'augmentation de capital mentionné au point 3 de l'ordre du jour, renonciation de la part de l'autre actionnaire à son droit préférentiel de souscription.
5. Augmentation du capital autorisé pour le porter à EUR 1.000.000,- (un million d'Euros).
6. Modification subséquente de l'article 3 des statuts.
7. Modification de l'alinéa premier de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:  
«La société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.»
8. Changement de la dénomination sociale en SIERRA INTERNATIONAL S.A.
9. Modification subséquente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.
10. Divers.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des trente-deux (32) actions de la société.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'annuler les trente-deux (32) actions sans désignation de valeur nominale, et de les remplacer par l'émission de trois mille deux cents (3.200) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix Euros (10,- EUR) chacune.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de quatre cent soixante-huit mille Euros (468.000,- EUR), pour le porter de son montant actuel de trente-deux mille Euros (32.000,- EUR) à cinq cent mille Euros (500.000,- EUR), par l'émission de quarante-six mille huit cents (46.800) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix Euros (10,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

*Souscription - Libération*

Les quarante-six mille huit cents (46.800) actions nouvellement émises sont intégralement souscrites de l'accord de tous les actionnaires par l'actionnaire majoritaire la société SIERRA HOLDING, Srl, ayant son siège social à Milan, Via della Signora 2/A (Italie).

Le montant de quatre cent soixante-huit mille Euros (468.000,- EUR) a été apporté en numéraire de sorte que le prédit montant se trouve dès à présent à la libre disposition de la société STAGECOACH S.A., ainsi qu'il en a été justifié au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital autorisé de la société à un million d'Euros (1.000.000,- EUR).

*Cinquième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier les deux premiers alinéa de l'article trois des statuts pour leur donner la teneur suivante:

«**Art. 3. Alinéas 1<sup>er</sup> et 2.** Le capital social est fixé à cinq cent mille Euros (500.000,- EUR), divisé en cinquante mille (50.000) actions de dix Euros (10,- EUR) chacune.»

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social à un million d'Euros (1.000.000,- EUR).

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article cinq des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. Alinéa 1<sup>er</sup>.** La société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.»

*Septième résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination sociale en SIERRA INTERNATIONAL S.A. et de modifier en conséquence le premier alinéa de l'article premier des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup> Alinéa 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de SIERRA INTERNATIONAL S.A.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de six mille trois cent cinquante Euros.

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

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: M. Gehlen, T. Grosjean, J.-H. Doubet, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 10 avril 2002, vol. 517, fol. 62, case 9. – Reçu 4.680 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 23 avril 2002.

J. Seckler.

(31020/231/98) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**RATIONAL OVERSEAS INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 72.756.

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

Before Us Maître Jean Seckler, notary, residing at Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

Mrs Catherine Day-Royemans, bank employee, residing at Metzert (Belgium),

acting as the representative of the board of directors of RATIONAL OVERSEAS INVESTMENT HOLDING S.A., having its registered office in L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch, R.C.S. Luxembourg section B number 72.756, pursuant to a resolution of the board of directors dated March 22, 2002.

The minutes of this meeting, initialed ne varietur by the appearer and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearer, acting in her said capacity, has required the undersigned notary to state his declarations as follows:

1. The company RATIONAL OVERSEAS INVESTMENT HOLDING S.A. has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on the 11th of November 1999, published in the Mémorial C number 65 of the 20th of January 2000, and whose articles of incorporation have been modified by deed of the undersigned notary on the 15th of November 1999, published in the Mémorial C number 86 of the 26th of January 2000.

2. The corporate capital of the company is fixed at two million and forty thousand US dollars (2,040,000.- USD) divided into twenty thousand four hundred (20,400) shares of one hundred US dollars (100.- USD) each.

3. Pursuant to article three of the Articles of Incorporation the authorized capital is ten million US dollars (10,000,000.- USD) which will be represented by new shares of a par value of one hundred US dollars (100.- USD) each.

The board of directors is fully authorized and appointed:

- to render effective such increase of capital as a whole at once, by successive portions or by continuous issues of new shares, to be paid up in cash, by contribution in kind, by conversion of shareholders' claims, or following approval of the annual general meeting of shareholders, by incorporation of profits or reserves into capital;

- to determine the place and the date of the issue or of the successive issues, the terms and conditions of subscription and payment of the additional shares;

- to suppress or limit the preferential subscription right of the shareholders with respect to the above issue of supplementary shares against payment in cash.

4. In its meeting of the 22nd of March 2002, the board of directors of the said company has decided to increase the capital by three million nine hundred and sixty thousand US dollars (3,960,000.- USD), so as to raise the capital from its present amount of two million and forty thousand US dollars (2,040,000. USD) to six million US dollars (6,000,000.- USD), by the creation and the issue of thirty-nine thousand six hundred (39,600) new shares with a par value of one hundred US dollars (100.- USD) each.

The thirty-nine thousand six hundred (39,600) new shares are subscribed by the company LEXINGTON INVESTMENTS LIMITED, having its registered office at George Town, F.O. Box 1170, Grand Cayman (British West Indies).

The new shares have been fully paid up by payment in cash, so that the amount of three million nine hundred and sixty thousand US dollars (3,960,000.- USD) is at the disposal of the company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

As a consequence of such increase of capital, the first paragraph of article three of the Articles of Incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 3. 1st paragraph.** The subscribed capital is set at six million US dollars (6,000,000.- USD) represented by sixty thousand (60,000) shares of a nominal value of one hundred US dollars (100.- USD), fully paid up.»

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present stated increase of capital, are estimated at forty-eight thousand six hundred euro.

For the purposes of the registration the amount of the capital increase is evaluated at 4,520,547.94 EUR.

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

The undersigned notary who speaks and understands English herewith that on request of the appearer, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the appearer and in case of divergencies, the English and the French text, the English text will prevail.

After reading and interpretation to the appearer, the said appearer signed together with the notary the present deed.

#### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

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

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

A comparu:

Madame Catherine Day-Royemans, employée de banque, demeurant à Metzert (Belgique), agissant en sa qualité de mandataire spéciale au nom et pour compte du Conseil d'Administration de la société anonyme RATIONAL OVERSEAS INVESTMENT HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch, R.C.S. Luxembourg section B numéro 72.756, en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré par le Conseil d'Administration de ladite société en sa réunion du 22 mars 2002.

Le procès-verbal de cette réunion restera, après avoir été signé ne varietur par la comparante et le notaire, annexé aux présentes pour être soumis avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Laquelle comparante, en qualité qu'elle agisse, a requis le notaire instrumentant de documenter ses déclarations comme suit:

1. La société anonyme RATIONAL OVERSEAS INVESTMENT HOLDING S.A., a été constituée suivant acte du notaire instrumentant en date du 11 novembre 1999, publié au Mémorial C numéro 65 du 20 janvier 2000, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 15 novembre 1999, publié au Mémorial C numéro 86 du 26 janvier 2000.

2. Le capital social de la société est actuellement fixé à deux millions quarante mille dollars US (2.040.000,- USD), représenté par vingt mille quatre cents (20.400) actions d'une valeur nominale de cent dollars US (100,- USD) chacune.

3. Conformément à l'article trois des statuts, le capital autorisé est fixé à dix millions de dollars US (10.000.000,- USD) qui sera représenté par de nouvelles actions d'une valeur nominale de cent dollars US (100,- USD) chacune.

Le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté:

- à réaliser cette augmentation de capital en une seule fois ou par tranches successives par émission d'actions nouvelles, à libérer par voie de versements en numéraire, d'apports en nature, par transformation de créances ou encore, sur approbation de l'assemblée générale annuelle, par voie d'incorporation de bénéfices ou réserves de capital;

- à fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles;

- à supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission ci-dessus mentionnée d'actions supplémentaires contre apports en espèces ou en nature.

4. En sa réunion du 22 mars 2002, le Conseil d'Administration de ladite société a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de trois millions neuf cent soixante mille dollars US (3.960.000,- USD), pour porter le capital social de son montant actuel de deux millions quarante mille dollars US (2.040.000,- USD) à six millions de dollars US (6.000.000,- USD), par l'émission de trente-neuf mille six cents (39.600) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent dollars US (100,- US) chacune.

Les trente-neuf mille six cents (39.600) actions nouvelles sont souscrites par la société LEXINGTON INVESTMENTS LIMITED, ayant son siège social à George Town, P.O. Box 1170, Grand Cayman (British West Indies).

Les actions nouvelles ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de trois millions neuf cent soixante mille dollars US (3.960.000,- USD) se trouve à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné qui le constate expressément.

A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, le premier alinéa de l'article trois des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Alinéa 1<sup>er</sup>.** Le capital souscrit est fixé à six millions de dollars US (6.000.000,- USD), représenté par soixante mille (60.000) actions d'une valeur nominale de cent dollars US (100,- USD) chacune, entièrement libérées.»

*Evaluation des frais*

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 à raison de la présente augmentation de capital, est évalué approximativement à la somme de quarante-huit mille six cents euro.

Pour les besoins de l'enregistrement le montant de l'augmentation de capital social est évalué à la somme de 4.520.547,94 EUR.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Day-Royemans, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 avril 2002, vol. 517, fol. 59, case 4. – Reçu 44.205,48 euros.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, le 23 avril 2002.

J. Seckler.

(31021/231/114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**SPECIAL RISK INSURANCE AND REINSURANCE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Registered Office: L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre-Dame.

—  
STATUTES

In the year two thousand and two, on the fourth of April.

Before Us Maître Jean Seckler, notary residing at Junglinster, (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

There appeared:

1.- The company ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT, a German public stock corporation, with its place of business at D-80802 Munich, Königinstraße 28, (Germany),

here duly represented by Mrs. Danielle Kolbach, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given to her under private seal, on the 2nd of April 2002.

2.- The company HANNOVER RÜCKVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT, a German public stock corporation with its place of business at D-30625 Hannover, Karl-Wiechert-Allee 50, (Germany),

here duly represented by Mrs. Danielle Kolbach, prenamed, by virtue of a proxy given to her under private seal, on the 2nd of April 2002.

3.- The company SWISS REINSURANCE COMPANY, a Swiss public stock corporation with its place of business at CH-8022 Zurich, Mythenquai 50/60, (Switzerland),

here duly represented by Mrs. Danielle Kolbach, prenamed, by virtue of a proxy given to her under private seal, on the 2nd of April 2002.

4.- The company AKTIENGESELLSCHAFT ASSURICUM, a Swiss stock corporation with its place of business at CH-8022 Zurich, Mythenquai 50/60, (Switzerland),

here duly represented by Mrs. Danielle Kolbach, prenamed, by virtue of a proxy given to her under private seal, on the 2nd of April 2002.

5.- The company XL CAPITAL LTD., a company under the laws of the Cayman Islands, having its registered office at The Huntlaw Building, 75 Fort Street, Grand Cayman, (Cayman Islands);

here duly represented by Mrs. Danielle Kolbach, prenamed, by virtue of a proxy given to her under private seal, on the 2nd of April 2002.

6.- The company SCOR, a French stock corporation with its place of business at F-92074 Paris La Défense Cedex, Immeuble SCOR, 1, avenue du Général de Gaulle, (France),

here duly represented by Mrs. Danielle Kolbach, prenamed, by virtue of a proxy given to her under private seal, on the 2nd of April 2002.

The said proxies, after having been initialled ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as aforementioned, have requested the officiating notary to enact the following articles of association (hereafter the «Articles») of a company which they declare to establish as follows:

**Name - Registered office - Duration - Object****Art. 1. Name**

There exists among the subscribers, and all other persons who shall become owners of the shares hereafter created, a public limited liability company (société anonyme) under the name of SPECIAL RISK INSURANCE AND REINSURANCE LUXEMBOURG S.A. (hereafter the «Company»).

**Art. 2. Registered Office**

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, (Grand Duchy of Luxembourg).

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the town limits by simple resolution of the Board of Directors.

2.2 The Board of Directors shall further have the right to set up offices, administrative centres and agencies wherever it shall deem fit, either within or outside of the Grand Duchy of Luxembourg.

2.3 If extraordinary events of political, economic or social nature likely to impair the normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such a transfer will, however, have no effect on the nationality of the Company which shall remain a Luxembourg company. The declaration of the provisional transfer abroad of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the officer of the Company best placed to do so in the circumstances.

**Art. 3. Duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 4. Objects**

The object of the Company is to engage into non-life insurance and reinsurance operations related to any insurance classes, as determined from time to time. The Company may carry out any operations, which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its purposes.

**Share Capital - Shares****Art. 5. Share Capital**

5.1. The Company has an issued share capital of EUR 300,000,000.- (three hundred million euros), divided into 30,000,000 (thirty million) shares without par value (hereafter the «Shares», and each a «Share»).

5.2. Subject to the conditions and limitations set forth below in this section 5.2, the Board of Directors is authorised to increase the share capital of the Company up to the total amount of EUR 500,000,000.- (five hundred million euros) in whole or in part from time to time as it may determine and to accept subscriptions for the issue of corresponding Shares within a period expiring on the fifth anniversary of the publication of this deed in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. The period or extent of this authority may be extended by the General Meeting of Shareholders from time to time, in the manner required for amendments to the Articles.

The Board of Directors is hereby authorised to determine the conditions attaching to any subscription for Shares under this section 5.2. In any circumstances, the subscription conditions and any other related terms applied by the Board of Directors shall equally affect all and any newly issued Shares. The preferential subscription provisions set forth under section 5.5 below shall apply.

5.3 When the Board of Directors achieves a whole or partial increase in the share capital under the authorised capital set forth under section 5.2, it shall be obliged to take steps to amend this Article 5 in order to record this increase. The Board of Directors is further authorised and directed to take or to authorise the steps required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law.

5.4 The authorised capital may be further increased or reduced by a resolution of the General Meeting of Shareholders adopted in the manner required for amendments to the Articles.

5.5. In the event that the issued share capital of the Company is to be increased by the General Meeting of Shareholders, deliberating in the manner required for amendments to the Articles, all such new Shares shall, before issue, be offered to each of the Shareholders in proportion, as nearly as the circumstances permit, to the amount of its existing Shares. Each such offer shall be upon the same terms and shall be made by a notice, published or, as the case may be, notified as prescribed by law, specifying the number and subscription price of the Shares offered and specifying a period of time (being not less than 30 days from the date of notice) within which the offer, if not accepted by notice in writing to the Board of Directors, will be deemed to have been declined. At the expiration of this period of time or on the receipt of notice in writing from the Shareholder to whom the offer is made that such Shareholder declines to accept the Shares offered, such Shares may be offered by the Board of Directors for subscription to the other Shareholders, but only upon terms no more favourable than those upon which they were first offered to the other Shareholders.

The provisions of this section 5.5 may be waived if all the Shareholders for the time being give their consent to that effect either in writing or, as the case may be, by unanimous vote at the occasion of the General Meeting of Shareholders resolving upon the increase of the issued share capital.

**Art. 6. Shares**

6.1 The Shares in the Company shall be in registered form.

6.2 A register of Shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any Shareholder. Ownership of Shares will be established by an entry in this register.

6.3 Certificates of these entries will be taken from a counterfoil register and signed by the Chairman of the Board of Directors and one other Director.

6.4 If a Share certificate is destroyed, damaged or defaced or alleged to have been lost or stolen, subject to the applicable law, a new certificate representing the entry of the same Shares may be issued to the holders upon request, subject to delivery up of the old certificate or (if alleged to have been lost, stolen or destroyed) upon compliance with such conditions as to evidence, indemnity and payment of out-of-pocket expenses of the Company incurred in connection with the request as the Board of Directors may deem fit.

6.5 The Shareholders shall not, without the prior written consent of the Board of Directors, voluntarily cause or allow their Shares to become, and shall use their best efforts to avoid their Shares becoming, subject to any liens, charges, security interests or encumbrances, and any unauthorised lien, charge, security interest or encumbrance in breach of the provisions of this section 6.5 shall be void and of no force or effect.

6.6 The Company will recognise only one holder per Share. In case a Share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that Share until one person has been appointed as sole owner in relation to the Company. The same rule shall apply in the case of conflict between an usufructuary (usufruitier) and a pure owner (nu-propriétaire) or between a pledgor and a pledgee.

6.7 Unpaid amounts, if any, on issued and outstanding Shares may be called at any time by the Board of Directors, provided however that calls shall be made on all the Shares in the same proportion and at the same time. Any sum the payment of which is in arrear automatically attracts interest in favour of the Company at the rate of ten per cent per year calculated from the date when payment was due.

6.8 The Company may redeem its own Shares within the limits set forth by law; provided, that no such redemption shall cause a Shareholder to increase its shareholding, directly or indirectly, to 20% or above of the entire issued and outstanding share capital.

## **Art. 7. Transfer of Shares**

7.1 In this Article 7:

- «Transfer» means any sale, assignment, pledge, hypothecation, encumbrance or other transfer, conveyance or disposition of any legal or beneficial interest in any Shares, whether voluntary, involuntary or by operation of law;
- «Affiliate» means any Person in the meaning of sections 15 et seq. of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz) (verbundene Unternehmen);
- «Permitted Transferee» means any Shareholder or an Affiliate of a Shareholder.

7.2 If a Shareholder (an «Offering Shareholder») wishes to proceed to a Transfer of all or part of the Shares then held by the Offering Shareholder (the «Offered Shares») to any person or entity other than a Permitted Transferee (a «Third Party»), the Offering Shareholder shall first offer to transfer the Offered Shares to the other Shareholders (collectively, the «Offerees» and each individually, an «Offeree») by delivering a written notice by registered mail (the «Offer Notice») to the Company and the Offerees. The Offer Notice shall specify the offering price per Share (the «Offering Price») and the other terms and conditions (the «Offering Terms») on which the Offering Shareholder is willing to transfer the Offered Shares; provided, however, that if the Offering Price is payable in whole or in part in assets other than cash, the Offering Price shall be payable in an amount of cash equal to the fair market value of such non-cash assets, as determined in good faith by the Board of Directors. The Offer Notice shall constitute an irrevocable offer by the Offering Shareholder to sell the Offerees the Offered Shares at the Offering Price and on the Offering Terms.

Subject to section 7.4, each Offeree shall have the right to elect to purchase all, but not less than all, of such Offeree's proportionate percentage of the Offered Shares and may accept the offer to purchase its proportionate percentage of the Offered Shares by delivering a written notice by registered mail to the Offering Shareholder and the Company (an «Acceptance») no later than thirty (30) days after the delivery of the Offer Notice (the «Offer Period»). The Company shall inform the other Shareholders of its receipt of an Acceptance no later than ten (10) days after the Company's receipt of the Acceptance by delivering a written notice by registered mail to all Shareholders (other than the Offering Shareholder).

In the event that less than all of the Offerees deliver an Acceptance prior to the expiration of the Offer Period, each Offeree that has delivered an Acceptance shall further have the right to elect to purchase all, but not less than all, of the Offered Shares not accepted for purchase during the Offer Period by delivering an Acceptance by registered mail to the Offering Shareholder and the Company no later than thirty (30) days after the expiration of the Offer Period, upon which each Offeree exercising this over-subscription shall be deemed to have accepted for purchase such portion of the remaining Offered Shares as is proportionate to such Offeree's ownership of Shares relative to all other Offerees exercising this over-subscription right.

Unless the Offerees elect to purchase all, but not less than all, of the Offered Shares, the Offering Shareholder may, subject to section 7.4, sell all, but not less than all, the Offered Shares to a Third Party at a price per Share and on terms and conditions no less favourable than the Offering Price and the Offering Terms, respectively; provided, however, that such sale is bona fide and made pursuant to a contract entered into within sixty (60) days after the earlier to occur of (i) the waiver by the Offerees of their options to purchase the Offered Shares and (ii) the expiration of the Offer Period (the «Contract Date»); and provided further, that such sale shall not be consummated unless and until (x) such Third Party shall represent in writing to the Company and each Offeree that it is aware of the rights of the Shareholders contained in the then applicable agreement among the Shareholders (the «Shareholders' Agreement»), to which the Third Party will have access at the registered office of the Company and (y) prior to the purchase by such Third Party of any of such Offered Shares, such Third Party shall become a party to the Shareholders' Agreement and shall agree to be bound by the terms and conditions thereof. If such sale is not consummated within thirty (30) days after the Contract Date for any reason, then the restrictions provided for herein shall again become effective, and no transfer of such Offered Shares may be made thereafter by the Offering Shareholder without again offering the same to the Offerees in accordance with this Article 7.

7.3 Any disposition of Shares (including to a Permitted Transferee) shall require the prior written approval of the Board of Directors, such approval not to be unreasonably withheld.

7.4 Any Transfer shall be subject to the provisions and requirements of any applicable competition, insurance or other laws that may require notifications to or the prior approval of governmental authorities, self-regulatory bodies or any other third party, and the time periods provided for herein with respect to such Transfer shall be extended as necessary to permit compliance by all related parties with the requirements of any such applicable laws and regulations.

### **Management - Supervision**

#### **Art. 8. Appointment and Dismissal of Directors**

8.1 The Company shall be managed by a Board of Directors of not less than five members, who are appointed for a term which may not exceed six years by the General Meeting of Shareholders.

8.2 Any Director may be dismissed at any time and at the sole discretion of the General Meeting of Shareholders.

8.3 In the event of a vacancy on the Board of Directors arising otherwise than on the occasion of a General Meeting of Shareholders, the remaining Directors shall provisionally appoint a replacement whose term of office shall expire at the next General Meeting of Shareholders.

8.4 Retiring members of the Board of Directors are eligible for re-election.

8.5 The General Meeting of the Shareholders shall have the right to appoint experts in the insurance business as observers, who shall have the right to attend regular, special and telephonic meetings and discussions of the Board of Directors but shall have no voting rights regarding decisions which have to be taken by the Board of Directors.

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

9.1 The Board of Directors will elect with a majority of 75% of all of the Directors a Chairman from among the Directors and a chief executive officer (CEO) either a Director or not. The election of the Chairman needs to be approved by the General Meeting of Shareholders. The first Chairman shall be appointed by the General Meeting of Shareholders immediately following the incorporation of the Company. The Board of Directors may further choose a Secretary, either Director or not, who shall be in charge of keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors.

The Chairman will preside at all General Meetings of Shareholders and of the Board of Directors. In his absence, the General Meeting of Shareholders or, as the case may be, the Board of Directors will appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority in number present in person or by proxy at such meeting.

9.2 The Board of Directors shall meet on a regular basis, but at least once a quarter. Meetings of the Board of Directors are convened by the Chairman or by any other two members of the Board.

The Directors will be convened separately to each meeting of the Board of Directors. Except in cases of urgency, which will be specified in the convening notice, or with the prior consent of all those entitled to attend, at least a three business days' written notice of Board of Directors meetings shall be given.

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

The meetings will be held at the place, the day and the hour specified on the convening notice.

The notice may be waived by the consent in writing or by cable, telefax, telegram or telex of each Director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by cable, telefax, telegram or telex another Director as his proxy. A Director may not represent more than one other Director.

Any Director may participate in any meeting of the Board of Directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. Any Director who participates in the proceedings of a meeting of the Board of Directors by means of such a communication device shall ratify its vote so cast by signing one copy of the minutes of the meeting.

9.3 The Board of Directors can validly debate and take decisions only if at least three quarters (3/4) of its members are present or represented, provided, however, that if a quorum is not present at the meeting, a subsequent meeting shall be held three (3) business days thereafter, at the same time and place, at which meeting no quorum shall be required.

Unless otherwise specified, decisions of the Board of Directors are taken by an absolute majority of the Directors. A resolution of the Board of Directors to call unpaid capital or to issue new Shares under the authorised share capital requires, however, a majority of 75% of all of the Directors.

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

9.4 A Director having a personal interest contrary to that of the Company in a matter submitted to the approval of the Board of Directors shall be obliged to inform the Board of Directors thereof and to have his declaration recorded in the minutes of the meeting. He may not take part in the relevant proceeding of the Board. At the next General Meeting of Shareholders, before votes are taken in any other matter, the Shareholders shall be informed of those cases in which a Director had a personal interest contrary to that of the Company.

In case a quorum of the Board of Directors cannot be reached due to a conflict of interest, a resolution passed by the required majority of the other members of the Board of Directors present or represented at such meeting and voting will be deemed valid. If all Directors, or all but one of the Directors, are conflicted, the matter(s) to be resolved upon by the Board of Directors will be brought before a General Meeting of Shareholders, which is then entitled to resolve upon this/these matter(s).

No contract or other transaction between the Company and any other company, firm or other entity shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors of the Company have a personal interest in, or are a director, associate, officer or employee of such other company, firm or other entity. Any Director who is director or officer or employee of any company, firm or other entity with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, merely by reason of such affiliation with such other company, firm or other entity be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

9.5 The following management actions (each a «Principal Matter») need to be approved in advance by the Board of Directors based on a resolution approved by more than 66,66% of all of the Directors:

- the issuance, change or termination of investment guidelines;
- the issuance, change or termination of underwriting guidelines;
- the issuance, change or termination of reinsurance guidelines;
- the issuance, change or termination of accounting guidelines;
- the establishment of the capital and operating budgets of the Company (each a «Budget»);
- any action which would lead to a deviation of greater than 10% from a previously approved Budget;
- the outsourcing of investment management services with respect to the funds of the Company, or any change or termination of such services;
- the incurrence of greater than EUR 1,000,000.- of indebtedness for borrowed money;
- appointment and removal of the auditor of the Company;
- any mergers or acquisitions transactions; and
- any transactions with Shareholders or Affiliates of any Shareholder, except for agreements where (i) Shareholders act as reinsurers for the Company, or (ii) the Company acts as reinsurer for a Shareholder, on terms customary for the industry, if the Company cannot underwrite insurance business itself due to regulatory requirements.

#### **Art. 10. Minutes of Meetings of the Board of Directors**

10.1 The decision of the Board of Directors will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the Chairman or by any two other Directors. Any proxies will remain attached thereto.

10.2 Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by any two other Directors.

#### **Art. 11. Powers of the Board of Directors**

The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended, or by these Articles to the General Meeting of Shareholders are vested in the Board of Directors.

#### **Art. 12. Delegation of Powers**

12.1 The Board of Directors may delegate part of its powers to one or more of its members. It may further appoint proxies for definite transactions and revoke such appointments at any time.

Within the Board of Directors, sub-committees may be created from time to time, having those powers as determined by the Board of Directors from time to time.

Notwithstanding the foregoing, the Board of Directors may not delegate to any member or sub-committee responsibility for any of the Principal Matters.

12.2 The Board of Directors will entrust the daily management of the Company's business to a chief executive officer («CEO»), either a Director or not. The appointment of the CEO is subject to the previous authorisation of the General Meeting of Shareholders. Further executive officers may be appointed from time to time in order to assist the CEO in the daily management of the Company.

The CEO and, as the case may be, the other executive officers shall be authorised to nominate agents for the purpose of performing specific functions at every level within the Company, insofar as the daily management of the Company is concerned.

The Board of Directors will determine the remuneration of the CEO and, as the case may be, the other executive officers.

12.3 The Company shall be bound towards third parties by the joint signatures of any two Directors in all matters or by the joint signatures or by the single signature of any persons to whom such signatory power has been granted by the Board of Directors, but only within the limits of such power.

Insofar as ordinary course daily management is concerned, the Company shall be legally bound towards third parties by the sole signature of the CEO, unless otherwise decided by the Board of Directors. Any resolution of the Board of Directors relating to signature powers for the daily management shall be duly published.

#### **Art. 13. Indemnification - Information and Investigation Right of the Directors**

13.1 The Company shall indemnify any Director or officer and his or her heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him or her in connection with any action, suit or proceeding to which he or she may be made a party by reason of his or her being or having been a Director or officer of the Company or, at his or her request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he or she is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he or she shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he or she may be entitled.

13.2 Any Director shall have the individual right to receive information on, and to investigate into, any matters of the Company for the purpose of duly exercising his or her duties as a director of the Company. Any refusal to provide such information, or to allow such investigation, shall be duly motivated in writing.

**Art. 14. Auditor(s)**

The audit of the Company shall be entrusted to an independent auditor which must be a member of the Luxembourg Institut des réviseurs d'entreprises and which must be on the list of auditors authorised by the Luxembourg insurance supervisory authorities.

The auditor shall be appointed by the General Meeting of Shareholders which shall determine its remuneration and term of its mandates. The auditor is re-eligible.

**General Meetings of Shareholders****Art. 15. Powers of the General Meeting of Shareholders**

The General Meeting of Shareholders properly constituted represents the entire body of Shareholders. It has the powers conferred upon it by law and these Articles.

**Art. 16. Annual General Meeting of Shareholders - Other General Meetings**

16.1 The annual General Meeting of Shareholders shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting, on the third Wednesday of March at 11.00 o'clock. If such day is a legal holiday, the annual General Meeting of Shareholders shall be held on the next following business day.

The annual General Meeting of Shareholders may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

16.2 Other General Meetings of Shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

**Art. 17. Proceedings, Vote**

17.1 General Meetings of Shareholders shall meet upon call of the Board of Directors or by any two Directors acting jointly. Additional General Meetings of Shareholders can be called upon a request of holders of 15% of the issued and outstanding Shares, addressed to the Board of Directors.

17.2 Shareholders will meet upon call by registered letter on not less than ten (10) Luxembourg business days prior notice.

All notices calling General Meetings of Shareholders must contain the agenda for such meetings.

If all Shareholders are present or represented at the General Meeting of Shareholders and if they state that they have been duly informed on the agenda of the meeting, the General Meeting of Shareholders may be held without prior notice.

17.3 Any Shareholder may act at any General Meeting of Shareholders by appointing in writing or by cable, telefax, telegram or telex as his proxy another person who need not be a Shareholder.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a General Meeting of Shareholders.

17.4 Each Share entitles the holder to one vote.

17.5 Except as otherwise required by law, the quorum for a General Meeting of Shareholders shall be 50% of the Shares issued and outstanding, provided, however, that if a General Meeting of Shareholders fails for lack of such quorum, a subsequent General Meeting of Shareholders shall be convened by registered letters to the Shareholders on not less than ten (10) Luxembourg business days prior notice, at which General Meeting of Shareholders no quorum shall be required; provided further, that if the General Meeting of Shareholders having failed for lack of quorum was to consider an amendment of the Articles or the dissolution of the Company, then the subsequent General Meeting of Shareholders shall be convened by registered letters to the Shareholders on not less than one month prior notice and, in addition, by means of notices (indicating the agenda and the date and results of the first General Meeting of Shareholders) published twice, at fifteen days interval at least, and fifteen days prior to the General Meeting of Shareholders, in the Luxembourg official gazette and in two Luxembourg newspapers.

Save as otherwise provided for by applicable law or these Articles, resolutions at a General Meeting of Shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the Shares present or represented and voting.

Resolutions on the following matters to be decided upon by the General Meeting of Shareholders shall only be passed by a majority of 75% of the Shares issued and outstanding:

- (i) amendment of the Articles of the Company;
- (ii) creation, issue, purchase, redemption or other reorganisation of the Company's share or loan capital (including the authorised share capital) or options for the same;
- (iii) material reorganisation or change of the nature or scope of the Company's business;
- (iv) public offering of any of the Shares;
- (v) establishment of the Board of Directors procedures;
- (vi) initial determination of the investment, underwriting, reinsurance and accounting guidelines.

Resolutions regarding winding up of the Company, appointment of any liquidator(s) in this context and determination of his/her/their powers shall be made by a majority of 66.66% of the votes cast.

17.6 Before commencing any deliberations, the chairman of the General Meeting of Shareholders shall appoint a secretary and the Shareholders shall appoint a scrutineer. The chairman, the secretary and the scrutineer form the Meeting's Board.

The minutes of the General Meeting of Shareholders will be signed by the members of the Meeting's Board and by any Shareholder who wishes to do so.

However, in case decisions of the General Meeting of Shareholders have to be certified, copies or extracts for use in court or elsewhere must be signed by the Chairman of the Board of Directors or any two other Directors.

## Financial year - Annual Accounts - Distribution of profits

### Art. 18. Financial Year

The Company's financial year runs from the first of January to the thirty-first of December of every year.

### Art. 19. Accounts

19.1 Each year, at the end of the financial year, the Board of Directors will draw up the annual accounts of the Company in the form required by law.

19.2 At the latest one month prior to the annual General Meeting of Shareholders, the Board of Directors will submit the Company's balance sheet and profit and loss account together with its report and such other documents as may be required by law to the auditor who will thereupon draw up its report.

19.3 A fortnight before the annual General Meeting of Shareholders, the balance sheet, the profit and loss account, the Board's report, the auditor's report and such other documents as may be required by law shall be deposited at the registered office of the Company where they will be available for inspection by the Shareholders during regular business hours.

19.4 In addition to the annual accounts, the Board of Directors shall prepare and submit to the Shareholders, within 45 days following the end of the relevant period, for each of the first three calendar quarters of the financial year quarterly unaudited financial statements of the Company.

### Art. 20. Distribution of Profits

20.1 The credit balance on the profit and loss account, after deduction of the general expenses, social charges, write-offs and provisions for past and future contingencies as determined by the Board of Directors represents the net profit.

20.2 Every year 5% of the net profit will be set aside in order to be allocated to the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued share capital.

20.3 The remaining balance of the net profit shall be at the disposal of the General Meeting of Shareholders, subject to section 20.4.

20.4 No dividends shall be declared and paid unless approved by the General Meeting of Shareholders based on a simple majority of the votes cast.

20.5 The General Meeting of Shareholders may decide to assign profits and distributable reserves to the reimbursements of the capital without reducing the share capital.

## Dissolution - Liquidation

### Art. 21. Dissolution

Subject to the provisions of the Luxembourg laws on the insurance sector and any regulatory requirements, the Company may be dissolved at any time by decision of the General Meeting of Shareholders based on a resolution approved by more than 66.66% of the votes cast.

### Art. 22. Liquidation

In the event of the dissolution of the Company, the General Meeting of Shareholders will determine the method of liquidation and appoint one or several liquidators and determine their powers. If the necessary majority requirement within the General Meeting of Shareholders in order to appoint the liquidator(s) and to determine his/her/their powers and the method of liquidation were not to be met, then any Shareholder shall be entitled to apply to the Luxembourg courts in order to have one or several independent liquidators appointed by court order. The method of liquidation and the powers of the independent liquidator(s) shall then be determined by law and by the provisions set forth below in this Article 22.

An amount necessary to repay the paid-up portion of each Share will be deducted from net assets after settlement of liabilities on liquidation; any surplus will be distributed between all Shareholders pro rata their shareholding in the Company.

## General provision

**Art. 23.** All matters not governed by the present Articles shall be determined in accordance with the provisions of the law of 10th of August 1915 on commercial companies, as amended.

### *Subscription and Payment*

The appearing parties, represented as stated above, hereby declare that they make the following subscriptions:

1.- The company ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT, prenamed, five million four hundred fifty-four thousand five hundred forty-five shares, . . . . .	5,454,545
2.- The company HANNOVER RÜCKVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT, prenamed, five million four hundred fifty-four thousand five hundred forty-five shares, . . . . .	5,454,545
3.- The company SWISS REINSURANCE COMPANY, prenamed, five million four hundred fifty-four thousand five hundred forty-five shares, . . . . .	5,454,545
4.- The company AKTIENGESELLSCHAFT ASSURICUM, prenamed, five million four hundred fifty-four thousand five hundred forty-five shares, . . . . .	5,454,545
5.- The company XL CAPITAL LTD, prenamed, five million four hundred fifty-four thousand five hundred forty-five shares, . . . . .	5,454,545
6.- The company SCOR, prenamed, two million seven hundred twenty-seven thousand two hundred and seventy-five shares, . . . . .	2,727,275
Total: thirty million shares, . . . . .	30,000,000

All these Shares have been paid up by 25% by payments in cash, so that the sum of EUR 75,000,000.- (seventy-five million euros) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

*Déclaration*

The undersigned notary declares that the conditions prescribed by article 26 of the law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended, have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

*Transitory Provisions*

By way of derogation to article 18 of the present Articles, the Company's current financial year is to run from the date of this deed to 31st December, 2002.

*Extraordinary General Meeting*

Immediately after the incorporation, the shareholders herewith adopted the following resolutions:

1.- The number of Directors is set at 5 (five).

The following Directors of the Company are hereby appointed for a period ending after the annual General Meeting of Shareholders to be held in 2005:

- a) Mr Steve A. Schleisman, having his professional address at D-80802 Munich, Königinstrasse 28, (Germany);
- b) Mr Markus Hongler, having his professional address at CH-8045 Zurich, Austrasse 46, (Switzerland);
- c) Mr Michel M. Liès, having his professional address at CH-8022 Zurich, Mythenquai 50/60, (Switzerland);
- d) Mr Willi Suter, having his professional address at CH-8401 Winterthur, Gruzefeldstrasse 41, (Switzerland);
- e) Mrs. Elke König, having her professional address at D-30625 Hannover, Karl-Wiechert-Allee 50, (Germany).

The first Chairman shall be Mr Steve A. Schleisman.

2.- The Board of Directors is authorised to delegate the daily management and to appoint as CEO Mr Horst Jaeger, having his professional address at D-80802 Munich, Königinstrasse 28, (Germany).

3.- The auditor of the Company shall be KPMG AUDIT, having its registered office in L-2520 Luxembourg, 31, Allée Scheffer.

This appointment will expire subsequent to the annual General Meeting of Shareholders to be held in 2003.

4.- The registered office is established at L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre Dame.

*Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately three million and six thousand eight hundred euros (3,006,800.- EUR).

*Statement*

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

Whereof the present notarial deed was drawn up in Junglinster, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing person, acting as said before, known to the notary by her surname, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

**Es folgt die deutsche Fassung des voranstehenden Textes:**

Im Jahre zwei tausend zwei, den vierten April.

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

Sind erschienen:

1.- Die Gesellschaft ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT, eine deutsche Aktiengesellschaft, mit Gesellschaftssitz in D-80802 München, Königinstrasse 28, (Bundesrepublik Deutschland),

hier vertreten durch Dame Danielle Kolbach, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht gegeben am 2. April 2002.

2.- Die Gesellschaft HANNOVER RÜCKVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT, eine deutsche Aktiengesellschaft, mit Geschäftssitz in D-30625 Hannover, Karl-Wiechert-Allee 50, (Bundesrepublik Deutschland),

hier vertreten durch Dame Danielle Kolbach, vorgeannt, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht gegeben am 2. April 2002.

3.- Die Gesellschaft SWISS REINSURANCE COMPANY, eine schweizerische Aktiengesellschaft, mit Geschäftssitz in CH-8022 Zürich, Mythenquai 50/60, (Schweiz),

hier vertreten durch Dame Danielle Kolbach, vorgeannt, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht gegeben am 2. April 2002.

4.- Die Gesellschaft AKTIENGESELLSCHAFT ASSURICUM, eine schweizerische Aktiengesellschaft, mit Geschäftssitz in CH-8022 Zürich, Mythenquai 50/60, (Schweiz),

hier vertreten durch Dame Danielle Kolbach, vorgeannt, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht gegeben am 2. April 2002.

5.- Die Gesellschaft XL CAPITAL LTD., eine Gesellschaft gegründet unter dem Recht der Cayman Islands, mit Geschäftssitz in The Huntlaw Building, 75 Fort Street, Grand Cayman, (Cayman Islands);

hier vertreten durch Dame Danielle Kolbach, vorgeannt, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht gegeben am 2. April 2002.

6.- Die Gesellschaft SCOR, eine französische Aktiengesellschaft, mit Geschäftssitz in F-92074 Paris La Défense Cédex, 1, avenue du Général de Gaulle, (Frankreich),

hier vertreten durch Dame Danielle Kolbach, vorgenannt, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht gegeben am 2. April 2002.

Die Vollmachten bleiben nach Paraphierung ne varietur durch die Bevollmächtigte und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben, um mit derselben bei den Registerbehörden eingetragen zu werden.

Die Erschienenen, vertreten wie oben angegeben, ersuchen den unterzeichneten Notar die Satzung (hiernach die «Satzung») einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden:

### **Bezeichnung - Sitz - Dauer - Zweck der Gesellschaft**

#### **Art. 1. Bezeichnung**

Es besteht hiermit zwischen den Zeichnenden, und den Personen die später Aktieninhaber werden, eine Aktiengesellschaft (société anonyme) unter der Bezeichnung SPECIAL RISK INSURANCE AND REINSURANCE LUXEMBOURG S.A. (hiernach die «Gesellschaft»).

#### **Art. 2. Gesellschaftssitz**

2.1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Stadt Luxemburg, (Großherzogtum Luxemburg).

Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss der Generalversammlung, handelnd wie bei einer Abänderung der Satzung, an jeden anderen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates kann der Sitz innerhalb der Gemeinde des Sitzes verlegt werden.

2.2. Die Gesellschaft kann durch Beschluss des Verwaltungsrates Büros, Agenturen oder Vertretungen im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland errichten.

2.3. Sofern außerordentliche Ereignisse, insbesondere politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur einzutreten drohen oder eingetreten sind, die die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Verbindung zwischen diesem Sitz und ausländischen Staaten beeinträchtigen, so kann der Sitz der Gesellschaft vorübergehend in einen anderen Staat verlegt werden, bis diese außerordentliche Ereignisse aufgehört haben. Die Nationalität der Gesellschaft bleibt, unbeeinflusst von einer derartigen vorübergehenden Sitzverlegung, luxemburgisch. Die Erklärung betreffend der vorübergehenden Sitzverlegung wird von dem Direktoren gemacht, welcher sich unter den Gegebenheiten dazu in der besten Lage befindet.

#### **Art. 3. Dauer**

Die Gesellschaft ist auf unbegrenzte Zeit gegründet.

#### **Art. 4. Gesellschaftszweck**

Zweck der Gesellschaft ist der Betrieb von Nicht-Leben Versicherungen und Rückversicherungen aller Versicherungssparten, so wie sie von Zeit zu Zeit bestimmt werden. Die Gesellschaft kann alle sonstigen Geschäfte tätigen, welche zur Erfüllung oder Entwicklung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind.

### **Kapital der Gesellschaft**

#### **Art. 5. Kapital**

5.1. Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt EUR 300.000.000,- (dreihundert Millionen Euro) und ist eingeteilt in 30.000.000 (dreissig Millionen) Aktien ohne Nennwert (hiernach die «Aktien» oder einzeln eine «Aktie»).

5.2. Unter Vorbehalt der Bestimmungen und Beschränkungen welche in diesem Artikel 5.2. vorgesehen sind, ist der Verwaltungsrat bevollmächtigt, das Gesellschaftskapital der Gesellschaft bis in Höhe von EUR 500.000.000,- (fünfhundert Millionen Euro) zu erhöhen, sei es durch eine einzige Ausgabe oder sei es durch mehrere durch den Verwaltungsrat zeitlich bestimmte Teilausgaben, und Aktienzeichnungen der entsprechend ausgegebenen Aktien innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren ab der Veröffentlichung dieser Urkunde im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, entgegenzunehmen. Sowohl der Zeitraum als auch das Ausmaß dieser Ermächtigungen können durch die Generalversammlung der Aktionäre, handelnd wie bei einer Abänderung der Satzung, von Zeit zu Zeit erweitert werden.

Der Verwaltungsrat wird hiermit ermächtigt, die Bedingungen dieses Artikels 5.2. bezüglich jeglicher Aktienzeichnung zu bestimmen. In jedem Fall müssen die Zeichnungsbestimmungen sowie alle weiteren in diesem Zusammenhang stehenden Bestimmungen welche durch den Verwaltungsrat angewandt werden, sich im gleichen Verhältnis auf alle und auf die neu auszugebenden Aktien beziehen. Das Vorzeichnungsrecht unter Artikel 5.5. ist weiterhin anwendbar.

5.3. Im Falle einer teilweisen oder einer ganzen Kapitalerhöhung welche unter der genehmigten Kapitalerhöhung wie in Artikel 5.2. angegeben, durchgeführt wurde, ist der Verwaltungsrat verpflichtet, die nötigen Schritte zwecks Abänderung dieses Artikels 5 einzugehen, um somit die Erhöhung zu dokumentieren. Der Verwaltungsrat ist desweiteren ermächtigt und angewiesen, jegliche notwendigen Schritte zwecks Ausführung und Veröffentlichung einer solchen Abänderung entsprechend der gesetzlichen Bestimmung zu unternehmen oder diese anzuordnen.

5.4. Das genehmigte Gesellschaftskapital kann weiter erhöht oder vermindert werden durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, handelnd wie im Falle einer Abänderung der Satzung.

5.5. Im Falle einer Kapitalerhöhung, welche von der Generalversammlung der Aktionäre handelnd wie bei einer Abänderung der Satzung bestimmt wurde, werden alle neuen Aktien, zuerst den bestehenden Aktionären im Verhältnis zu ihrer Beteiligung angeboten, so genau es die Umstände erlauben. Ein jedes solches Angebot hat die gleichen Bestimmungen und wird den Aktionären entweder schriftlich durch Anzeige oder Veröffentlichung, oder so wie vom Gesetz vorgesehen, mitgeteilt. Die Mitteilung enthält die Anzahl und den Ausgabepreis der Aktien, und bestimmt eine Zeitspanne (die nicht weniger als 30 Tage sein kann) in der das Angebot, insofern es nicht schriftlich angenommen wurde, als abgelehnt gehalten wird. Nach Ablauf dieser Zeitspanne, oder nach Erhalten der schriftlichen Mitteilung durch den Aktionär, welchem das Angebot gemacht wird und welcher das Angebot ablehnt, werden die Aktien vom Verwaltungsrat den übrigen Aktionären angeboten, aber nur unter Bestimmungen, welche nicht vorteilhafter sind als die unter denen das erste Angebot gemacht wurde.

Es kann auf die Bestimmungen dieses Artikels 5.5. verzichtet werden, wenn alle Aktionäre sich entweder schriftlich oder aber durch einstimmiger Beschluss in einer Generalversammlung der Aktionäre welche sich die über eine Kapitalerhöhung ausspricht dazu einverstanden erklären.

#### **Art. 6. Aktien**

6.1. Die Aktien der Gesellschaft sind Namensaktien.

6.2. Am Sitz der Gesellschaft wird über die Namensaktien ein Register geführt, welches von den Aktionären angesehen werden kann. Der Eigentumsnachweis erfolgt durch Eintragung in das Register.

6.3. Zertifikate dieser Eintragung werden aus einem Quittungsregister ausgestellt, und vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates und einem Verwaltungsmitglied unterschrieben.

6.4. Wenn ein Zertifikat zerstört, beschädigt oder unleserlich, verloren oder gestohlen wurde, vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen, kann ein neues Zertifikat, welches die Einschreibung der gleichen Aktien darstellt, auf Anfrage, dem Aktionär ausgestellt werden, vorausgesetzt dass das alte Zertifikat zurückgegeben wird, oder (wenn das Zertifikat angeblich gestohlen oder verloren wurde) unter Einhaltung der gesetzlichen Bedingungen, dass der Beweis dafür erbracht wird, und dass die Kosten (welche der Verwaltungsrat als angebracht betrachtet) die der Gesellschaft angefallen sind, von dem Aktionär erstattet werden.

6.5. Die Aktionäre können, ohne die vorherige schriftliche Genehmigung des Verwaltungsrates, die Aktien freiwillig weder mit Pfandrechten noch Belastungen oder Sicherheiten belasten, und der Aktionär muss sein Bestes tun, um diese Belastungen zu vermeiden. Jede Bestellung eines Pfandrechts, Belastung oder Sicherheit unter Nichteinhaltung des Artikels 6.5. ist null und nichtig.

6.6. Die Gesellschaft erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an. Falls eine Aktie das Eigentum von mehreren Personen sein sollte, hat die Gesellschaft das Recht, jegliche Rechte, welche mit dieser Aktie verbunden sind, aufzuheben bis eine Person als einziger Eigentümer gegenüber der Gesellschaft bestimmt worden ist. Die gleiche Regel gilt im Fall eines Konflikts zwischen einem Nutznießbrauchberechtigten und einem Nackteigentümer oder zwischen einem Pfandgläubiger und seinem Schuldner.

6.7. Die gegebenenfalls nicht eingezahlten, doch offenstehenden Summen betreffend die ausgegebenen Aktien können zu jeder Zeit durch den Verwaltungsrat zur Einzahlung aufgerufen werden. Bei jeglichem Zahlungsverzug in diesem Zusammenhang fallen ab dem Datum der Fälligkeit der entsprechenden Einzahlung automatisch Verzugszinsen in Höhe von 10 Prozent p.a. zugunsten der Gesellschaft an.

6.8. Die Gesellschaft kann ihre eigenen Aktien zurückkaufen, so wie es vom Gesetz vorgesehen ist, vorausgesetzt, dass durch einen solchen Rückkauf der Aktienbesitz eines Aktionärs, weder direkt noch indirekt, auf 20% oder mehr des ausgegebenen und noch ausstehenden Kapitals erhöht wird.

#### **Art. 7. Übertragung von Aktien**

7.1. In diesem Artikel 7 bedeutet:

- «Übertragung», jeder Kauf, Abtretung, Pfändung, Verpfändung, Belastung oder andere Übertragungen, Übermittlung oder Verfügung eines rechtlichen oder wirtschaftlichen Interesses an einer Aktie, ob freiwillig, unfreiwillig oder durch Gesetzeskraft;

- «Verbundenes Unternehmen» jede Person gemäß Paragraphen 15 und folgende des Deutschen Aktiengesetzes (verbundene Unternehmen);

- «Zulässiger Erwerber» einen Aktionär oder ein verbundenes Unternehmen eines Aktionärs.

7.2. Wenn ein Aktionär («anbietender Aktionär») eine Übertragung von allen oder einem Teil seiner Aktien, die ihm zu diesem Zeitpunkt gehören (die «angebotenen Aktien») an eine Person oder Körperschaft, welche kein zulässiger Erwerber ist (eine «Drittpartei») übertragen will, muss der anbietende Aktionär zuerst die angebotenen Aktien an die anderen Aktionäre (zusammen, die «Angebotsempfänger» oder einzeln, der «Angebotsempfänger») anbieten, indem er eine schriftliche Benachrichtigung per Einschreibebrief (das «Angebotsschreiben») an die Gesellschaft und die Angebotsempfänger schickt. Das Angebotsschreiben muss den Angebotspreis pro Aktie (der «Angebotspreis») und die andere Bedingungen und Bestimmungen (die «Angebotsbedingungen») zu denen der anbietende Aktionär gewillt ist, die angebotenen Aktien zu verkaufen, beinhalten; falls jedoch der Angebotspreis anders als in bar zu bezahlen ist, muss der Angebotspreis einen Bargeldbetrag, welcher dem fairen Marktwert dieser Sacheinlagen entspricht, so wie dieser in gutem Glauben vom Verwaltungsrat bestimmt wird, enthalten. Das Angebotsschreiben ist ein unwiderrufbares Angebot des anbietenden Aktionärs an die Angebotsempfänger für die angebotenen Aktien zum Angebotspreis und zu den Angebotsbedingungen.

Vorbehaltlich des Artikels 7.4., hat jeder Angebotsempfänger das Recht zu bestimmen, die Gesamtheit, aber nicht nur einen Teil, des proportionalen Teils der dem Angebotsempfänger angebotenen Aktien anzunehmen und er kann das Kaufangebot im Verhältnis zu seiner Beteiligung annehmen, indem er ein Schreiben per Einschreibebrief an den anbietenden Aktionär und die Gesellschaft (die «Annahme») bis spätestens 30 Tage nach der Aushändigung des Angebotsschreibens (die «Angebotsfrist») überliefert. Die Gesellschaft wird die anderen Aktionäre über das Erhalten der Annahme spätestens 10 Tage nach Erhalten der Annahme von der Gesellschaft informieren, indem sie eine schriftliche Nachricht per Einschreibebrief an alle anderen Aktionäre schickt (andere als der anbietende Aktionär).

Im Falle dass nicht alle Angebotsempfänger vor dem Ende der Angebotsfrist das Angebot annehmen, hat jeder Angebotsempfänger, welcher das Angebot angenommen hat, das Recht, alle (aber nicht weniger als alle) angebotenen Aktien, welche nicht während der Angebotsfrist angenommen wurden, zu kaufen, indem er eine Annahme per Einschreibebrief an den anbietenden Aktionär und die Gesellschaft spätestens 30 Tage nach dem Ablauf der Angebotsfrist überliefert, und darauffolgend wird dieser Angebotsempfänger angesehen werden als hätte er den Teil der übrigbleibenden angebotenen Aktien, der seiner Beteiligung in der Gesellschaft proportional entspricht (gegenüber allen anderen Angebotsempfängern, welche dieses Überzeichnungsrecht ausgeübt haben) angenommen.

Ausser im Falle wo die Angebotsempfänger sich entschliessen, sämtliche, aber nicht weniger als sämtliche angebotenen Aktien zu erwerben, kann der Anbieter, vorbehaltlich des Artikels 7.4., sämtliche Aktien, aber nicht weniger als sämtliche, einer Drittpartei zu einem Aktienpreis und zu Verkaufsbestimmungen, die nicht weniger vorteilhaft sind als der Angebotspreis und die Angebotsbedingungen, anbieten; vorausgesetzt, dass ein solcher Verkauf bona fida ist und dass der Verkaufsvertrag 60 (sechzig) Tage entweder (i) nach dem Verzicht der Angebotsempfänger auf ihr Vorverkaufsrecht oder (ii) nach dem Ablauf der Angebotsfrist («Vertragstag»), jenachdem welches zuerst stattfindet, abgeschlossen wird; und weiterhin vorausgesetzt, dass ein solcher Verkauf nicht abgeschlossen wird bis (x) eine solche Drittpartei schriftlich der Gesellschaft und jedem Angebotsempfänger mitgeteilt hat, dass er die Rechte der Aktionäre welche im, zu dem Zeitpunkt gültigen Vertrag zwischen den Aktionären («Aktionärsvertrag») festgelegt sind und welcher die Drittpartei am Sitz der Gesellschaft einsehen kann und (y) vorausgehend einem solchem Ankauf durch diese Drittpartei der angebotenen Aktien, eine solche Drittpartei Partei zum Aktionärsvertrags wird und zustimmt, an die Aktionärvertragsbestimmungen gebunden zu sein. Sollte ein solcher Verkaufsvertrag nicht innerhalb von 30 (dreissig) Tagen ab dem Vertragstag abgeschlossen sein, mit welcher Begründung auch immer, dann werden die hier vorgeschriebenen Einschränkungen wieder wirksam und die Abtretung solcher angebotenen Aktien durch den Anbieter kann nicht stattfinden, ohne dass diese Aktien zuerst den Angebotsempfängern in Übereinstimmung mit diesem Artikel 7 angeboten werden.

7.3. Jede Übertragung von Aktien, einschließlich an einen zulässigen Erwerber, muss vorher vom Verwaltungsrat genehmigt werden, wobei eine solche Genehmigung nicht unangemessen zurückbehalten werden kann.

7.4. Jede Übertragung unterliegt den Bedingungen und Forderungen von etwaigen anwendbaren, Konkurrenz-, Versicherungs- oder anderen Gesetzen, welche eine Mitteilung oder eine vorgehende Genehmigung von staatlichen Autoritäten, selbstregulierten Körperschaften oder von anderen Drittparteien voraussetzen. Die Fristen die hierin vorgesehen sind, werden entsprechend verlängert, um das Einhalten durch alle betroffenen Parteien der Bedingungen dieser Gesetze und Regulierungen zu gewährleisten.

### **Verwaltung und Aufsicht**

#### **Art. 8. Bestellung und Abrufung der Verwaltungsratsmitglieder**

8.1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens fünf Mitgliedern besteht, welche für maximal sechs Jahre von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt werden.

8.2. Die Generalversammlung der Aktionäre kann ein Mitglied des Verwaltungsrates jederzeit nach freiem Ermessen abberufen.

8.3. Bei Vakanz eines Verwaltungsratssitzes, ausser bei Gelegenheit einer Generalversammlung der Aktionäre, steht den verbleibenden Mitgliedern des Verwaltungsrates das Recht zu, für die vorläufige Besetzung des Verwaltungsrates Sorge zu tragen. Diese Ernennung endet bei der nächsten Generalversammlung der Aktionäre.

8.4. Ausscheidende Mitglieder des Verwaltungsrates können wiedergewählt werden.

8.5. Die Generalversammlung der Aktionäre hat das Recht, Experten in der Versicherungsbranche als Beobachter zu benennen, welche das Recht haben, an ordentlichen, ausserordentlichen und telefonischen Versammlungen und Besprechungen teilzunehmen ohne jedoch ein Stimmrecht bezüglich der Beschlüsse welche der Verwaltungsrat nimmt, zu haben.

#### **Art. 9. Sitzungen des Verwaltungsrates**

9.1. Der Verwaltungsrat wählt, mit 75prozentiger Mehrheit der Stimmen der Verwaltungsratsmitglieder, aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Geschäftsführer (chief executive director (CEO)), welcher Verwaltungsratsmitglied oder nicht sein kann. Die Wahl muss durch die Generalversammlung gebilligt werden. Der erste Vorsitzende wird von der Generalversammlung, die auf die Gründung folgt, bestimmt. Des weiteren kann der Verwaltungsrat einen Schriftführer bestellen, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss, und welcher die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates beurkundet.

Der Vorsitzende hat den Vorsitz sowohl der Generalversammlung der Aktionäre als der Sitzungen des Verwaltungsrates. In seiner Abwesenheit wird die Generalversammlung der Aktionäre, aber auch der Verwaltungsrat, durch Mehrheitsbeschluss der anwesenden oder vertretenen Personen, einen anderen Vorsitzenden pro tempore bestimmen.

9.2. Der Verwaltungsrat trifft sich regelmäßig, jedoch wenigstens einmal pro Trimester. Die Sitzungen werden vom Vorsitzenden oder von zwei beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Jedes Verwaltungsratsmitglied wird einzeln zu den Sitzungen eingeladen. Ausser in dringenden Fällen, welche in der Einladung angegeben sind, oder falls alle Verwaltungsratsmitglieder ihr vorheriges Einverständnis gegeben haben, müssen die Sitzungen drei Tage vor dem Termin für die Sitzung des Verwaltungsrats schriftlich einberufen werden.

Wenn alle Verwaltungsratsmitglieder zugegen oder vertreten sind, kann auf ein Einberufungsverfahren verzichtet werden.

Die Sitzung wird am Ort, Datum und Zeitpunkt, wie in der Einberufung angegeben, stattfinden.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann schriftlich oder durch Kabel, Fax, Telegramm oder Telex auf die Einberufung verzichten. Für Sitzungen, für die sowohl der Sitzungstermin als auch der Sitzungsort in einem früheren Beschluss des Verwaltungsrates festgelegt wurden, bedarf es keiner gesonderten Einberufung.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates, das an der Teilnahme an einer Sitzung verhindert ist, kann ein anderes Mitglied schriftlich oder per Kabel, Telefax, Telegramm oder Telex zu seiner Vertretung bevollmächtigen. Ein Mitglied des Verwaltungsrates kann jeweils nur ein anderes Mitglied vertreten.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann an einer Sitzung per Konferenzschaltung oder einer ähnlichen Kommunikationstechnik, welche erlaubt, dass die teilnehmenden Personen sich gegenseitig verständigen können, teilnehmen. In diesem Fall gilt das entsprechende Mitglied des Verwaltungsrates als persönlich anwesend. Jedes Mitglied des Verwal-

tungsrates, welches dementsprechend an einer Sitzung des Verwaltungsrats teilgenommen hat, ratifiziert seine Teilnahme an der Abstimmung indem er eine Abschrift des Protokolls der Sitzung gegenzeichnet.

9.3. Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig sofern drei viertel (3/4) seiner Mitglieder anwesend oder vertreten sind. Ist die beschlussfähige Anzahl von Verwaltungsratsmitgliedern nicht anwesend oder vertreten, so wird eine neue Sitzung des Verwaltungsrates, drei (3) Geschäftstage später, am gleichen Ort und zur gleichen Zeit stattfinden, wo aber keine Mindestanwesenheit erforderlich ist.

Sofern nichts Anderweitiges bestimmt ist, werden die Beschlüsse des Verwaltungsrates mit absoluter Stimmenmehrheit der Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Der Beschluss des Verwaltungsrats, noch ausstehendes Kapital einzuziehen bedarf jedoch einer 75prozentigen Stimmenmehrheit der Verwaltungsratsmitglieder.

Im Dringlichkeitsfall sind Umlaufbeschlüsse, welche von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden, gültig und verbindlich, so als wären sie bei Gelegenheit einer einberufenen Sitzung gefasst worden. Die Unterschriften können auf einer einzigen Urkunde erscheinen, aber auch auf mehreren Kopien eines identischen Beschlusses und diese Unterschriften können über Brief, Kabel, Fax, Telegramm oder Telex erfolgen.

9.4. Falls ein Verwaltungsratsmitglied einen persönlichen Interessenkonflikt mit der Gesellschaft bezüglich eines Geschäftes der Gesellschaft hat, welches dem Verwaltungsrat zwecks Beratung und/oder Entscheidung vorgelegt wird, muss es den Verwaltungsrat davon unterrichten und darf an der Beratung und Entscheidung zu einem solchen Geschäft nicht teilnehmen. Dieses Geschäft, sowie das Interesse, das ein Verwaltungsratsmitglied daran hat, werden der nächsten Generalversammlung der Aktionäre zur Kenntnis gebracht.

Ist die Beschlussfähigkeit aufgrund bestehender Interessenkonflikte nicht erreichbar, so können die nicht von dem Interessenkonflikt betroffenen Mitglieder nichtsdestotrotz Beschlüsse fassen. Wenn alle Mitglieder, oder alle außer einem, ein Interessenkonflikt haben, so wird die Angelegenheit vor die Generalversammlung gebracht, welche dann über diese Angelegenheiten bestimmen darf.

Kein Vertrag bzw. kein anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Unternehmen wird durch die Tatsache berührt oder ungültig, dass einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft ein persönliches Interesse haben oder Verwaltungsratsmitglieder, Gesellschafter, Teilhaber, Prokuristen oder Angestellte einer anderen Gesellschaft oder eines anderen Unternehmens sind. Ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, das gleichzeitig Funktionen als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer oder Angestellter in einer anderen Gesellschaft oder Firma ausübt, mit der die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstwie in Geschäftsverbindung tritt, ist aus dem alleinigen Grunde seiner Zugehörigkeit zu dieser Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, zu allen Fragen bezüglich eines solchen Vertrags oder eines solchen Geschäfts seine Meinung zu äußern, seine Stimme abzugeben oder sonstige Handlungen vorzunehmen.

9.5. Folgende Verwaltungshandlungen (jede einzelne eine «Verwaltungshandlung») müssen im Voraus von dem Verwaltungsrat durch einen Beschluss genehmigt werden, der durch mehr als 66,66% der Stimmen aller Verwaltungsratsmitglieder gefasst wird:

- Aufstellung, Abänderung oder Beendigung von Anlagerichtlinien;
- Aufstellung, Abänderung oder Beendigung der Versicherungszeichnungsrichtlinien;
- Aufstellung, Abänderung oder Beendigung der Rückversicherungszeichnungsrichtlinien;
- Aufstellung, Abänderung oder Beendigung der Buchführungsrichtlinien;
- Einrichtung des Gesellschaftskapitals sowie der Betriebshaushaltspläne der Gesellschaft (einzeln «Haushaltsplan» genannt);
- jegliches Vorgehen, welche eine Abweichung von 10% oder mehr vom vorher gestimmten Haushaltsplan zur Folge hat;
- die Auslagerung der Anlageverwaltungsgesellschaft des Kapitals der Gesellschaft oder jegliche Änderung oder Beendigung solcher Dienstleistungen;
- Verpflichtungen in Höhe von mehr als EUR 1.000.000,-;
- Bestellung und Abrufung des Wirtschaftsprüfers der Gesellschaft;
- jegliche Fusions- oder Erwerbsgeschäfte; und
- jegliche Geschäfte mit den Aktionären oder Angehörigen der Aktionäre, ausser im Falle von Vertragsabschlüssen in denen (i) Aktionäre als Rückversicherer für die Gesellschaft oder (ii) die Gesellschaft als Rückversicherer für einen Aktionär handelt, zu den üblichen Bedingungen in dem Gewerbebezweig, falls die Gesellschaft, wegen kontrollbehördlicher Erfordernisse, das Versicherungsgeschäft nicht selbst übernehmen kann.

#### **Art. 10. Protokolle des Verwaltungsrates**

10.1. Die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates sind durch Protokolle zu beurkunden, welche in ein Spezialregister eingefügt werden, die vom Vorsitzenden oder von zwei beliebigen Mitgliedern zu unterzeichnen sind. Die Vollmachten bleiben den Protokollen beigelegt.

10.2. Die Beglaubigung von Auszügen zwecks Vorlage in Gerichtsverfahren oder anderwärts erfolgt durch den Vorsitzenden oder durch zwei beliebige Mitglieder.

#### **Art. 11. Befugnisse des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat ist weitgehendst befugt, jegliche Verfügungs- und Verwaltungsgeschäfte im Interesse der Gesellschaft zu unternehmen. Alle Befugnisse, welche weder vom Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften noch von dieser Satzung ausdrücklich der Generalversammlung vorbehalten sind, liegen beim Verwaltungsrat.

#### **Art. 12. Übertragung der Befugnisse**

12.1. Der Verwaltungsrat kann einem oder mehreren seiner Mitglieder einen Teil seiner Befugnisse übertragen. Ferner kann der Verwaltungsrat Vollmachten für Einzelgeschäfte erteilen, und diese auch wieder widerrufen.

Innerhalb des Verwaltungsrats können Unterkomitees geschaffen werden, welche die vom Verwaltungsrat bestimmten Befugnisse haben.

Ungeachtet der vorhergehenden Bestimmung, kann der Verwaltungsrat jedoch keinem Verwaltungsratsmitglied oder Unterkomitee die Verantwortung für eine der Verwaltungshandlungen übertragen.

12.2. Der Verwaltungsrat kann die tägliche Geschäftsleitung der Gesellschaft einem Geschäftsführer («CEO»), ob Verwaltungsratsmitglied oder nicht, übertragen. Die Bestellung des CEO bedarf der vorherigen Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre. Weitere leitende Angestellte können, wenn nötig, bestellt werden um den CEO bei der täglichen Geschäftsleitung zu unterstützen.

Der CEO und die anderen leitenden Angestellten (falls diese bestellt worden sind) können weitere Bevollmächtigte für bestimmte Aufgaben, gleich welchen Grades, in der Gesellschaft bestellen, insofern dies die täglichen Geschäfte betrifft.

Der Verwaltungsrat legt das Gehalt des CEO sowie, gegebenenfalls, das der anderen leitenden Angestellten fest.

12.3. Die Gesellschaft ist gegenüber Dritten durch die gemeinsame Unterschrift von zwei beliebigen Mitgliedern des Verwaltungsrates, betreffend alle Geschäfte, gebunden bzw. durch die gemeinschaftliche oder individuelle Unterschrift von solchen Personen, denen diese Unterschriftsbefugnis vom Verwaltungsrat erteilt wurden, dies jedoch nur innerhalb ihres Befugnisbereiches.

Betreffend die täglichen normalen Geschäfte ist die Gesellschaft gegenüber Dritten durch die alleinige Unterschrift des CEO gebunden, sofern es nicht anders vom Verwaltungsrat bestimmt wird. Jeder Beschluss des Verwaltungsrates bezüglich der Unterschriftsvollmachten betreffend die tägliche Geschäftsführung muss veröffentlicht werden.

### **Art. 13. Entschädigung - Informations- und Prüfungsrecht der Verwaltungsmitglieder**

13.1. Die Gesellschaft wird Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren und deren Erben, Vollstrecker und Verwalter, entschädigen für angemessene Ausgaben, welche von ihnen im Zusammenhang mit etwaigen Handlungen, Gerichtsprozessen oder Instanzen zu denen diese Partei sind, in ihrer Eigenschaft als Mitglieder des Verwaltungsrats oder Direktoren der Gesellschaft oder, auf deren Anfrage, jeder anderen Gesellschaft, in der die Gesellschaft Aktionär oder Gläubiger ist und von welcher sie kein Recht auf Entschädigung haben, mit Ausnahme von Handlungen in denen ein Gericht sie als grob fahrlässig oder sich fehlerhaft benehmend, befunden hat. Das Recht auf Entschädigung schließt keine andere Entschädigung, auf die sie Anrecht haben können, aus.

13.2. Jedes Verwaltungsratsmitglied hat das individuelle Recht, Informationen über alle Geschäfte der Gesellschaft zu erhalten und diese zu prüfen, um somit seinen Pflichten als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft nachzukommen. Jede Verweigerung, solche Informationen oder einer solchen Prüfung zuzulassen, muss schriftlich begründet werden.

### **Art. 14. Prüfung**

Die Prüfung der Gesellschaft wird einem Wirtschaftsprüfer anvertraut, welcher Mitglied des Luxemburg Institut des réviseurs d'entreprises und auf der Liste der von den Versicherungsüberwachungsbehörden zugelassenen Prüfern aufgeführt sein muss.

Die Generalversammlung bestellt den Wirtschaftsprüfer und legt seine Amtsdauer und Entschädigung fest. Der Wirtschaftsprüfer kann wiedergewählt werden.

## **Generalversammlungen**

### **Art. 15. Befugnisse der Generalversammlung der Aktionäre**

Die Generalversammlung der Aktionäre, welche ordnungsgemäß zusammengesetzt ist, vertritt die Gesamtheit der Aktionäre. Sie hat die Befugnisse, die das Gesetz und diese Satzung ihr zugestehen.

### **Art. 16. Jahresversammlung - Andere Generalversammlungen**

16.1. Die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre findet alljährlich am Gesellschaftssitz, oder an solchem Ort in der Gemeinde ihres Sitzes, so wie es im Einberufungsschreiben vorgesehen ist, am dritten Mittwoch des Monats März um 11.00 Uhr statt. Ist dieser Tag in einem Jahr ein gesetzlicher Feiertag, so findet diese am nächsten Arbeitstag statt.

Die jährliche ordentliche Generalversammlung der Aktionäre kann auch im Ausland abgehalten werden, wenn dies, nach Ermessen des Verwaltungsrates, durch außergewöhnliche Umstände erforderlich ist.

16.2. Andere Generalversammlungen der Aktionäre können an einem im Einberufungsschreiben angegebenen Ort oder Termin stattfinden.

### **Art. 17. Verfahren - Abstimmungen**

17.1. Die Generalversammlungen der Aktionäre werden vom Verwaltungsrat oder gemeinsam von zwei beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern einberufen. Weitere Generalversammlungen der Aktionäre können durch ein schriftliches Gesuch an den Verwaltungsrat von mindesten 15 % der ausgegebenen Aktien angefordert werden.

17.2. Die Generalversammlungen der Aktionäre werden durch Einschreibebriefe an alle Namensaktionäre einberufen. Die Einberufungsfrist beträgt mindestens zehn (10) Geschäftstage.

Die Einberufungsschreiben müssen die Tagesordnung aufführen.

Sind alle Aktionäre anwesend oder vertreten und verzichten diese auf das Einberufungsverfahren, so kann die Generalversammlung der Aktionäre auch ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

17.3. Jeder Aktionär ist berechtigt an der Generalversammlung teilzunehmen. Er kann sich aufgrund privatschriftlicher Vollmacht (welche schriftlich oder durch Kabel, Fax, Telegramm oder Telex gegeben wird) durch einen anderen Aktionär oder durch einen Dritten vertreten lassen.

Der Verwaltungsrat hat das Recht, alle andere Voraussetzungen betreffend die Zulassung zur Generalversammlung der Aktionäre festzulegen.

17.4. Jede Aktie gewährt eine Stimme.

17.5. Soweit vom Gesetz nichts anderes bestimmt wird, besteht Beschlussfähigkeit bei Anwesenheit von 50% der ausgegebenen Aktien; falls die Beschlussfähigkeit nicht erreicht wird, wird eine darauf folgende Generalversammlung der Aktionäre durch Einschreibebrief an die Aktionäre einberufen, mit einer Einberufungsfrist von wenigstens 10 (zehn) Geschäftstagen, wo dann keine Mindestanwesenheit erfordert ist; falls jedoch die Beschlussfähigkeit der Generalversammlung der Aktionäre bei einer Abänderung der Satzung nicht erreicht wird, dann werden die Aktionäre per Einschreibebrief mit einer einmonatigen Voranzeige zu der darauffolgende Generalversammlung der Aktionäre, und zusätzlich per Anzeigen einberufen (welche die Tagesordnung, das Datum sowie den Ausgang der vorherigen Generalversammlung der Aktionäre beinhalten), welche zweimal veröffentlicht werden, in Abständen von mindestens 14 Tagen; mindestens 14 Tage vor der Generalversammlung der Aktionäre, im amtlichen Anzeigblatt und in zwei Luxemburger Zeitungen.

Soweit vom Gesetz nichts anderes bestimmt wird, werden die auf ordnungsgemäß einberufenen Versammlungen der Aktionäre gefassten Beschlüsse durch eine Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und an der Abstimmung teilnehmenden Aktien genehmigt.

Änderungen der folgenden Bestimmungen können nur mit 75prozentiger Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien beschlossen werden:

- (i) Änderung der Satzung der Gesellschaft;
- (ii) Einrichtung, Ausgabe, Kauf, Zurücknahme oder andere Reorganisation des Gesellschaftskapitals oder Kapitalanleihen (inklusive des genehmigten Gesellschaftskapitals) oder Optionen bezüglich der gleichen;
- (iii) substantielle Reorganisation oder Abänderungen der Natur oder des Umfangs der Geschäfte der Gesellschaft;
- (iv) Notieren an der Börse von Aktien;
- (v) Erstellen der Verfahren des Verwaltungsrats;
- (vi) erste Bestimmungen der Richtlinien bezüglich der Anlagen, der Zeichnungen der Rückversicherungen und der Buchführung.

Der Beschluss, die Gesellschaft aufzulösen, den oder die Liquidatoren zu bestimmen sowie die Bestimmung der Befugnisse des oder der Liquidatoren muss mit einer Mehrheit von 66,66% der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktien beschlossen werden.

17.6. Vor jeder Abstimmung bestellt der Vorsitzende der Generalversammlung der Aktionäre einen Schriftführer und die Aktionäre bestellen einen Stimmenzähler. Der Vorsitzende, der Schriftführer und der Stimmenzähler sind der Vorstand der Generalversammlung.

Die Protokolle der Generalversammlung der Aktionäre werden von dem Vorstand der Versammlung sowie von den Aktionären, die solches wünschen, unterzeichnet.

Beglaubigte Kopien oder Auszüge dieser Protokolle werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats oder von zwei beliebigen Mitgliedern des Verwaltungsrats unterzeichnet.

## **Geschäftsjahr, Jahresabschluss und Verwendung des Jahresergebnisses**

### **Art. 18. Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

### **Art. 19. Jahresabschluss**

19.1. Jedes Jahr, zum Ende des Geschäftsjahres, erstellt der Verwaltungsrat den Jahresabschluss in der gesetzlichen Form.

19.2. Wenigstens einen Monat vor der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre legt der Verwaltungsrat die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft sowie alle vom Wirtschaftsprüfer geforderten Dokumente vor. Der Wirtschaftsprüfer erstattet seinerseits der Generalversammlung der Aktionäre Bericht und unterbreitet ihnen Vorschläge.

19.3. Zwei Wochen vor der jährlichen Generalversammlung der Aktionäre werden die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnungen, der Bericht des Verwaltungsrats und der Bericht des Prüfers und alle anderen Dokumente die vom Gesetz verlangt werden können, am Gesellschaftssitz hinterlegt, wo sie von den Aktionären während der regulären Geschäftsstunden eingesehen werden können.

19.4. Zuzüglich zum Jahresabschluss, wird der Verwaltungsrat, innerhalb einer Frist von 45 Tagen gerechnet ab dem letzten Tag des entsprechenden Zeitraums, für jedes der drei ersten Quartale des Geschäftsjahres, die ungeprüfte Bilanzen der Gesellschaft vorbereiten und den Aktionären vorlegen.

### **Art. 20. Ausschüttung der Gewinne**

20.1. Der Gewinn, der aus der Gewinn- und Verlustrechnung, nach Abzug der Ausgaben, Soziallasten, Abschreibungen und Provisionen für vergangene sowie zukünftige durch den Verwaltungsrat bestimmte Verpflichtungen, stellt den Nettogewinn dar.

20.2. 5% des in dem Geschäftsjahr erzielten Reingewinnes sind dem gesetzlichen Reservefonds zuzuführen, solange dieser zehn Prozent des nominellen Aktienkapitals nicht erreicht.

20.3. Über den verbleibenden Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung auf Vorschlag des Verwaltungsrates, unter Berücksichtigung des Artikels 20.4.

20.4. Außer anderwärts bestimmt durch die Generalversammlung der Aktionäre, welche diesen Beschluss, mit einfacher Stimmenmehrheit trifft, werden keine Dividenden erklärt oder ausgezahlt.

20.5. Die Generalversammlung der Aktionäre kann entschließen, die Gewinne und ausschüttbaren Reserven für eine Rückzahlung des Kapitals aufzuwenden, dies ohne das Stammkapital herunterzusetzen.

## Auflösung und Liquidation

### Art. 21. Auflösung

Vorbehaltlich der Luxemburger gesetzlichen Bestimmungen über den Versicherungssektor und sonstiger behördlicher Bestimmungen, kann die Gesellschaft jederzeit durch Beschluss einer 66,66prozentigen Stimmenmehrheit der Generalversammlung der Aktionäre, aufgelöst werden.

### Art. 22. Liquidation

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, bestimmt die Generalversammlung der Aktionäre, die Liquidationsmethode und ernennt einen oder mehrere Liquidatoren und bestimmt deren Befugnisse. Falls die nötigen Mehrheitsbedingungen innerhalb der Generalversammlung der Aktionäre für die Ernennung eines/mehrerer Liquidatoren und die Bestimmung seiner/ihrer Befugnisse und die Liquidationsmethode nicht erreicht sind, ist jeder Aktionär berechtigt, einen Antrag beim Luxemburger Gerichte zu hinterlegen um einen oder mehrere unabhängige Liquidatoren durch Gerichtsbeschluss bestellt zu haben. Die Liquidationsmethode und die Befugnisse des/der unabhängigen Liquidatoren werden dann durch das Gesetz und die Bestimmungen dieses Artikels 22 bestimmt.

Die Gelder, die nötig sind um den eingezahlten Teil jeder Aktie zurückzuzahlen, werden von den Netto-Aktiva nach Begleichung der Verbindlichkeiten abgezogen; etwaige Überschüsse werden zwischen den Aktionären proportional zu ihrer Beteiligung in der Gesellschaft ausgeschüttet.

### Allgemeine Bestimmung

**Art. 23.** Für alle Punkte, die in dieser Satzung nicht festgelegt sind, wird auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, einschließlich der Änderungsgesetze, verwiesen.

#### Zeichnung und Einzahlung

Die vorgenannten Erschienenen haben die Aktien wie folgt gezeichnet:

1.- Die Gesellschaft ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT, vorgeannt, fünf Millionen vier hundert vier und fünfzig tausend fünf hundert fünf und vierzig Aktien, .....	5.454.545
2.- Die Gesellschaft HANNOVER RÜCKVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT, vorgeannt, fünf Millionen vier hundert vier und fünfzig tausend fünf hundert fünf und vierzig Aktien, .....	5.454.545
3.- Die Gesellschaft SWISS REINSURANCE COMPANY, vorgeannt, fünf Millionen vier hundert vier und fünfzig tausend fünf hundert fünf und vierzig Aktien, .....	5.454.545
4.- Die Gesellschaft AKTIENGESELLSCHAFT ASSURICUM, vorgeannt, fünf Millionen vier hundert vier und fünfzig tausend fünf hundert fünf und vierzig Aktien, .....	5.454.545
5.- Die Gesellschaft XL CAPITAL LTD, vorgeannt, fünf Millionen vier hundert vier und fünfzig tausend fünf hundert fünf und vierzig Aktien, .....	5.454.545
6.- Die Gesellschaft SCOR, vorgeannt, zwei Millionen sieben hundert sieben und zwanzig tausend zwei hundert fünf und siebenzig Aktien, .....	2.727.275
Total: dreissig Millionen Aktien, .....	30.000.000

Die gezeichneten Aktien wurden in Höhe von 25% und in bar eingezahlt. Somit steht der Betrag von EUR 75.000.000,- (fünfundsiebzig Millionen Euro) der Gesellschaft zur Verfügung, worüber dem unterzeichneten Notar Nachweis erbracht wurde.

#### Bestätigung

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

#### Übergangsbestimmungen

In Abweichung von Artikel 18 der gegenwärtigen Satzung, beginnt das erste Geschäftsjahr am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2002.

#### Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann treten die Erschienenen, vertreten wie oben angeführt, zu einer ersten Generalversammlung der Aktionäre zusammen und fassen einstimmig folgende Beschlüsse:

1.- Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf fünf (5) festgesetzt.

Folgende Mitglieder des Verwaltungsrates werden bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung, welche im Jahre 2005 stattfinden wird, bestellt:

- a) Herr Steve A. Schleisman, beruflich wohnhaft in D-80802 München, Königinstrasse 28, (Bundesrepublik Deutschland);
  - b) Herrn Markus Hogler, beruflich wohnhaft in CH-8045 Zürich, Austrasse 46, (Schweiz);
  - c) Herrn Michel M. Liès, beruflich wohnhaft in CH-8022 Zürich, Mythenquai 50/60, (Schweiz);
  - d) Herrn Willi Sutter, beruflich wohnhaft in CH-8401 Winterthur, Gruzefeldstrasse 41, (Schweiz);
  - e) Frau Elke König, beruflich wohnhaft in D-30625 Hannover, Karl-Wiechert-Allee 50, (Bundesrepublik Deutschland).
- Der erste Vorsitzende ist Steve A. Schleisman.

2.- Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft zu übertragen und Herrn Horst Jaeger, beruflich wohnhaft in D-80802 München, Königinstrasse 28, (Bundesrepublik Deutschland), als CEO zu ernennen.

3.- Zum Wirtschaftsprüfer wird KPMG AUDIT, mit Gesellschaftssitz in L-2520 Luxembourg, 31, Allée Scheffer, ernannt.

Die Dauer des Mandates des Wirtschaftsprüfers wird bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2003 festgelegt.

4.- Der Sitz der Gesellschaft wird in L-2240 Luxemburg, 16, rue Notre Dame festgelegt.

*Abschätzung der Kosten*

Die Kosten und Auslagen, die der Gesellschaft für diese Gründung entstehen, belaufen sich auf ungefähr drei Millionen sechs tausend acht hundert Euro (3.006.800,- EUR).

*Erklärung*

Der unterzeichnete Notar, welcher der englischen Sprache mächtig ist, erklärt, dass, auf Ersuchen der obengenannten Parteien, die vorliegende Satzung in englischer Sprache verfasst worden ist mit der deutschen Übersetzung als Anlage, sowie dass, auf Ersuchen derselben erschienenen Parteien, im Falle von Nichtübereinstimmungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, die englische Fassung massgebend sein wird.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparentin, handelnd wie hiavor erwähnt, dem amtierenden Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat dieselbe gegenwärtige Urkunde mit Uns Notar unterschrieben.

Gezeichnet: Kolbach - J. Seckler

Enregistré à Grevenmacher, le 16 avril 2002, vol. 517, fol. 71, case 3. – Reçu 3.000.000 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

Für gleichlautende Ausfertigung, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.  
Junglinster, den 24. April 2002. J. Seckler.

(31031/231/945) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**GLOBAL INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Junglinster, le 16 avril 2002.

*Pour la société*

J. Seckler

*Le Notaire*

(31012/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**IMMO GLOBE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Junglinster, le 16 avril 2002.

*Pour la société*

J. Seckler

*Le Notaire*

(31015/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**WIRED & WIRELESS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 61.013.

Le bilan au 31 octobre 2000, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 35, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

WIRED & WIRELESS S.A.

Société Anonyme

Signatures

*Administrateurs*

(31102/024/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**DAILY CONSULT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 17 avril 2002.

*Pour la société*

J. Seckler

*Le Notaire*

(31016/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**CONSULTING PARTNERS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 17 avril 2002.

*Pour la société*

J. Seckler

*Le Notaire*

(31017/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**UNITED TRADE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 avril 2002.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 17 avril 2002.

*Pour la société*

J. Seckler

*Le Notaire*

(31018/231/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**W.P.A. S.A., WORLD PRODUCTION AGENCY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 3 avril 2002.

P. Frieders.

(31019/212/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**BENELUX TRADING COMMUNICATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 259, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 65.483.

—  
*Extrait des résolutions du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 4 avril 2002*

Monsieur Frank Bilski et Monsieur Eddy Nenni, préqualifiés, ayant démissionné de leurs fonctions d'administrateurs de la société BENELUX TRADING COMMUNICATION S.A., prédésignée, l'assemblée générale des actionnaires, tenue en date du 4 avril 2002 a décidé de nommer en remplacement:

- Monsieur Blyton Justin David, demeurant à Admiraal de Boisotstraat 45, B-2000 Antwerpen (Belgique),
- Mademoiselle Schoepen Peggy, demeurant à Admiraal de Boisotstraat 45, B-2000 Antwerpen (Belgique).

Le mandat des administrateurs nouvellement nommés prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle de l'an 2003.

Fait à Luxembourg, le 4 avril 2002.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 35, case 4.– Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(31158/720/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**BAAN OFFICE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1343 Luxembourg, 10, rue de la Grève.  
R. C. Luxembourg B 73.419.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31108/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**BAAN OFFICE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1343 Luxembourg, 10, rue de la Grève.  
R. C. Luxembourg B 73.419.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31109/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**BAAN OFFICE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1343 Luxembourg, 10, rue de la Grève.  
R. C. Luxembourg B 73.419.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31110/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**BAAN OFFICE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1343 Luxembourg, 10, rue de la Grève.  
R. C. Luxembourg B 73.419.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 27 mars 2002 que la devise d'expression du capital social a été convertie en euros et ce avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2002.

En conséquence, le capital souscrit de EUR 30.986,69 sera représenté par 1.250 actions sans désignation de valeur nominale.

L'article 5 des statuts sera modifié en conséquence.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31119/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**INTERMEAT SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Dudelange, 2, rue Jean Jaurès.  
R. C. Luxembourg B 34.199.

*Cooptation d'un nouvel administrateur*

Suivant la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 décembre 1998 Monsieur Denis Wolff a été nommé administrateur en remplacement de Monsieur Rudi Von Sternberg.

Fait à Dudelange, le 17 avril 2002.

L. Lionel / C. Schmidt

Administrateur-délégué / Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 34, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31105/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**DIFFUSION BENELUX PARFUMERIE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 42, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 19.261.

—  
EXTRAIT

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée générale ordinaire du 14 septembre 2001 a décidé de les reconduire dans leurs fonctions. Ainsi leurs mandats prendront fin lors de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2005.

*Conseil d'administration*

Madame Nicole Trifaux, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Michel Trifaux, demeurant à B-5170 Profondeville  
Monsieur Didier Trifaux, demeurant à B-6120 Nalines

*Commissaire aux comptes*

Madame Françoise Lupcin-Gigot, demeurant à B-5500 Dinant

Luxembourg, le 24 avril 2002.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 36, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31104/514/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**MASTER INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 48.378.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 23 avril 2002.

MASTER INVESTMENT MANAGEMENT S.A.

Signatures

(31106/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**BIPITECH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.  
R. C. Luxembourg B 69.170.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 mars 2002 que la société CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., société à responsabilité limitée ayant son siège social 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, a été nommé Commissaire aux Comptes en remplacement de CERTIFICA, société anonyme ayant son siège à CH-Lugano; démissionnaire.

Son mandat prendra fin lors de la prochaine Assemblée Générale qui statuera sur l'approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 2001.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31111/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**BIPITECH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.  
R. C. Luxembourg B 69.170.

—  
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31112/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**CAMCO INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 53.021.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 23 avril 2002.

CAMCO INVESTMENT MANAGEMENT S.A.

Signatures

(31107/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**KHEOPS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.  
R. C. Luxembourg B 75.986.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 avril 2002, que la société CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant son siège social L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri, a été nommé Commissaire aux Comptes, en remplacement de la société FIDEI REVISION, démissionnaire.

Son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2001.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31114/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**TELWIN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 65.309.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 20 novembre 2001 que Monsieur Riccardo Casacci, employé privé, demeurant à L-Olm a été nommé administrateur en remplacement de Monsieur Egidio Mattiello, démissionnaire.

Luxembourg, le 24 avril 2002.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31116/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**GLOBAL ENTERPRISE GROUP HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 60.393.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 84, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31201/816/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**GLOBAL ENTERPRISE GROUP HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 60.393.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 84, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31202/816/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**VALEX INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 65.311.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 20 novembre 2001 que Monsieur Riccardo Casacci, employé privé, demeurant à L-Olm a été nommé administrateur en remplacement de Monsieur Egidio Mattiello, démissionnaire.

Luxembourg, le 24 avril 2002.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31118/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**S.G.P. II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1475 Luxembourg, 1, rue du Saint Esprit.  
R. C. Luxembourg B 85.747.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 22 avril 2002 que:

- La société à responsabilité limitée CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., ayant son siège social 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, a été nommé Commissaire aux Comptes en remplacement de FIDEI REVISION; démissionnaires.

Luxembourg, le 23 avril 2002.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 37, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31120/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**NEDAMO CONSOLIDATED S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 48.051.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2002, vol. 567, fol. 10, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

NEDAMO CONSOLIDATED S.A.

Signature

(31121/694/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**UBS FOCUSED FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 75.662.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

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

Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS FOCUSED FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31216/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

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

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.  
R. C. Luxembourg B 64.392.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 35, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Signatures.

(31151/720/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

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

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.  
R. C. Luxembourg B 64.392.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle tenue exceptionnellement  
le 19 décembre 2001 pour statuer sur l'exercice social clos au 31 décembre 2000*

*Capital social*

L'Assemblée Générale a décidé de remplacer dans les statuts de la société anonyme BETH HOLDING S.A. dont le capital social est exprimé en écu, toute référence à l'écu par la référence à l'euro ( ).

Afin de mettre les statuts en concordance avec la prédite résolution, l'Assemblée Générale a décidé de modifier le premier alinéa de l'article trois des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à 360.000,- (trois cent soixante mille euros) divisé en 6 (six) actions de 60.000,- (soixante mille euros) chacune.»

*Conseil d'Administration*

Après avoir constaté et accepté la démission de ses fonctions d'administrateur présentée avec effet au 1<sup>er</sup> février 2002 par la société à responsabilité limitée A.T.T.C. SERVICES, S.à r.l., l'Assemblée Générale a décidé de nommer en remplacement avec effet au 1<sup>er</sup> février 2002, jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle appelée à statuer sur l'exercice social clos au 31 décembre 2002, la société à responsabilité @CENTURE, S.à r.l., ci-après désignée.

Au 1<sup>er</sup> février 2002, le Conseil d'Administration se présentera dès lors comme suit:

- Monsieur Jean Zeimet, Réviseur d'entreprises, demeurant à L-2213 Luxembourg, rue de Nassau 16;
- Monsieur Mario Fumagalli, Expert Comptable, demeurant à I-20036 Meda (Italie), via L. Rho 89;
- @CENTURE, S.à r.l., société à responsabilité limitée établie et ayant son siège social à L-8363 Greisch, rue de Tuntange 19.

*Commissaire aux Comptes*

Après avoir constaté et accepté la démission de ses fonctions de Commissaire aux comptes présentée par la société anonyme FIDUCIAIRE ET SOCIETE DE GESTION EUROPEENNE S.A., l'Assemblée Générale a décidé de nommer en remplacement avec effet immédiat, jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle appelée à statuer sur l'exercice social clos au 31 décembre 2002, la société à responsabilité limitée READ, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-2661 Luxembourg, rue de la Vallée 52.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 35, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31153/720/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**SCHRÖDER MÜNCHMEYER HENGST INVESTMENT LUXEMBURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 45.991.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 avril 2002.

SCHRÖDER MÜNCHMEYER HENGST INVESTMENT LUXEMBURG S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31217/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 60.720.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2002, vol. 567, fol. 10, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

MOBIT HOLDING S.A.

Signature

(31122/694/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 65.456.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2002, vol. 567, fol. 10, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

ATEX FINANCE S.A.

Signature

(31123/694/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**LFG - LONDON FINANCIAL GROUP.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon.

*Extrait de la convention de domiciliation*

Suite à la convention de domiciliation à durée indéterminée conclue entre le domiciliataire, la FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES, S.à r.l., et la société LFG-LONDON FINANCIAL GROUP, son siège statutaire a été fixé à l'adresse du domiciliataire, à savoir L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon.

Pour inscription au Registre de Commerce

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 21, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff.(signé): Signature.

(31034/502/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**UBS LUXEMBOURG SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 76.778.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale du 15 avril 2002*

Sont élus au Conseil d'Administration pour un terme d'un an:

- Monsieur Roger Hartmann, Président.
- Monsieur Thomas Steiger, Administrateur.
- Monsieur Bernd Stiehl, Administrateur.
- Monsieur Alain Hondequin, Administrateur.
- Monsieur Hermann Kranz, Administrateur.

Est réélu commissaire aux comptes pour le terme d'un an:

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Réviseur d'Entreprises, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 15 avril 2002.

Pour UBS LUXEMBOURG SICAV

UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

C. Nilles / D. Steberl

Associate Director / Associate Director

(31212/027/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**PRAXIS A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 29, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 73.520.

—  
Par décision du Conseil des Associés, le siège social de Société PRAXIS A.G. (RCS Luxembourg B 73.520) est transféré au 29, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg avec effet au 1<sup>er</sup> avril 2002.

Luxembourg, le 8 avril 2002.

COLORADO LIMITED / Ch. Lacroute

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2002, vol. 566, fol. 65, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31150/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**CHEZ HAMILTON, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2440 Luxembourg, 114, rue de Rollingergrund.  
R. C. Luxembourg B 62.505.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 35, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Signature.

(31152/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**SMART CITY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 259, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 79.645.

—  
*Extrait des résolutions du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 4 avril 2002*

Madame Schoepen Myriam, préqualifiée, ayant démissionné de ses fonctions d'administrateur de la société SMART CITY S.A., prédésignée, avec effet au 22 mars 2002, l'Assemblée Générale des Actionnaires, tenue en date du 4 avril 2002 a décidé de nommer en remplacement Monsieur Bilski Frank, préqualifié, demeurant à D-22848 Nordestad, Möhlenbach.

Le mandat de l'administrateur nouvellement nommé prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle de l'an 2007.

Fait à Luxembourg, le 4 avril 2002.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 35, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31156/720/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**ALFRED BERG SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 26.150.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Annuelle du 19 avril 2002*

Sont réélus au Conseil d'Administration pour un terme d'un an:

- Mr Otto Rydbeck, Chairman.

- Mr Arne Lindman, Member.

- Mme Lena Andersson, Member.

Est réélu commissaire aux comptes pour le terme d'un an:

ERNST & YOUNG S.A., Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 avril 2002.

Pour ALFRED BERG SICAV

UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

C. Nilles / D. Steberl

Associate Director / Associate Director

(31211/027/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**WIRR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.  
R. C. Luxembourg B 37.742.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du mercredi 5 décembre 2001:  
- les comptes annuels au 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000 sont approuvés à l'unanimité;  
- les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont renouvelés jusqu'à la prochaine assemblée générale statutaire, à savoir:

*Administrateurs*

- SOLON DIRECTOR LIMITED, Nassau, Bahamas;
- Monsieur Steven Georgala, Bachelor of Laws, résidant 4 avenue Eglé, F-78600 Maisons-Laffitte, France;
- Monsieur Peter J. Wentzel, Bachelor of Laws, résidant «Dibru», Strathallan Road, Onchan, Douglas, Isle of Man.

*Commissaire*

FIDUCIAIRE NATIONALE, S.à r.l., 2 rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg.  
- par votes spéciaux et en vue de remplir les conditions requises par l'article 100 de la loi relative aux sociétés commerciales, l'assemblée générale décide de poursuivre les activités de la société malgré le fait que les pertes accumulées dépassent les trois-quarts du capital souscrit de la société.

Luxembourg, le 5 décembre 2001.

Pour extrait conforme

Signature

*Secrétaire de l'assemblée*

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2002, vol. 567, fol. 28, case 4.– Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31161/631/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**WIRR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.  
R. C. Luxembourg B 37.742.

Les bilans au 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2002, vol. 567, fol. 28, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

(31163/631/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**WIRR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.  
R. C. Luxembourg B 37.742.

Les bilans au 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2002, vol. 567, fol. 28, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

(31164/631/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**TAXCONTROL INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 67.078.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

## AFFECTATION DU RESULTAT

Résultats reportés .....	109.152,04 CHF
Bénéfice de l'exercice 2001 .....	73.182,94 CHF
./.. Affectation à la réserve légale .....	- 2.420,00 CHF
Distribution d'un dividende .....	- 40.000,00 CHF
Report à nouveau .....	139.914,98 CHF

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

Signature.

(31242/693/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

---

**BUREAU DE SERVICE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 259, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 84.641.

*Extrait des résolutions du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 4 avril 2002*

Madame Schoepen Myriam, préqualifié, ayant démissionné de ses fonctions d'administrateur de la société BUREAU DE SERVICES INTERNATIONAL S.A., prédésignée, avec effet au 22 mars 2002, l'Assemblée Générale des Actionnaires, tenue en date du 4 avril 2002 a décidé de nommer en remplacement Monsieur Bilski Frank, préqualifié, demeurant à D-22848 Nordestad, Möhlenbach.

Le mandat de l'administrateur nouvellement nommé prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle de 2005.

Fait à Luxembourg, le 4 avril 2002.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 35, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31157/720/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**PRESIDENT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 52, rue de la Vallée.  
R. C. Luxembourg B 86.722.

En date du 6 mars 2002, HLB FISOGEST S.A., demeurant à 52, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg et la société PRESIDENT INTERNATIONAL S.A., demeurant 52, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, RC n° B 86.722, ont conclu une convention de domiciliation pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 6 mars 2002.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 35, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31159/720/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**FALCON PARTICIPATIONS HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 76.962.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 84, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31207/816/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**IDEA ADVISORY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 81.255.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale du 15 avril 2002*

Sont élus au Conseil d'Administration pour un terme de trois ans:

- Monsieur Giovanni Bettanin, Président.
- Monsieur Franco Tonato, Administrateur.
- Monsieur Carlo Buzio, Administrateur.
- Monsieur Silvano Salvestrini, Administrateur.
- Monsieur Marco E. Sturmann, Administrateur.

Est réélu commissaire aux comptes pour le terme d'un an:

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Réviseurs d'Entreprises, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 15 avril 2002.

Pour IDEA ADVISORY S.A.

UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

C. Nilles / D. D. Steberl

Associate Director / Associate Director

(31214/027/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**FISCOPAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 55.885.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 84, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31203/816/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**FISCOPAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 55.885.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 84, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31204/816/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**FISCOPAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 55.885.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 84, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31205/816/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 54.358.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 84, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31208/816/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 54.358.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 84, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31209/816/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 54.358.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, vol. 566, fol. 84, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Luxembourg, le 25 avril 2002.

Signature.

(31210/816/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**ALFRED BERG NORDEN, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 26.149.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Annuelle du 19 avril 2002*

Sont réélus au Conseil d'Administration pour un terme d'un an:

- Mr Otto Rydbeck, Chairman.
- Mr Arne Lindman, Member.
- Mme Lena Andersson, Member.

Est réélu commissaire aux comptes pour le terme d'un an:

ERNST & YOUNG S.A., Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 avril 2002.

*Pour ALFRED BERG NORDEN*

UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

C. Nilles / D. Steberl

*Associate Director / Associate Director*

(31213/027/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**IDEA MULTIMANAGER SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 81.105.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale du 15 avril 2002*

Sont élus au Conseil d'Administration pour un terme de trois ans:

- Monsieur Giovanni Bettanin, Président.
- Monsieur Franco Tonato, Administrateur.
- Monsieur Carlo Buzio, Administrateur.
- Monsieur Silvano Salvestrini, Administrateur.
- Monsieur Marco E. Sturmann, Administrateur.

Est réélu commissaire aux comptes pour le terme d'un an:

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Réviseurs d'Entreprises, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 15 avril 2002.

*Pour IDEA MULTIMANAGER SICAV*

UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

C. Nilles / Dr. D. Steberl

*Associate Director / Associate Director*

(31215/027/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**FINENERGIE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 78.203.

Les comptes annuels au 30 novembre 2001 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Résultats reportés. . . . .	- 8.413,32 EUR
Bénéfice de l'exercice . . . . .	3.195.267,15 EUR
./. Affectation à la réserve légale. . . . .	- 159.763,36 EUR
Report à nouveau . . . . .	3.027.090,47 EUR

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31244/693/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

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

Registered office: L-2763 Luxembourg, 6, rue Zithe.  
R. C. Luxembourg B 50.770.

In the year two thousand and two, on the 8th day of April.  
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Hesperange.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholder of the company NAFTEX HOLDING S.A. («the Company»), having its registered office in L-2763 Luxembourg, 6, rue Zithe constituted by a deed of André Schwachtgen notary, on 31 March 1995, published in the Mémorial, Recueil Spécial C, 1995 page N°16.110. These articles of incorporation have been amended by a deed of said notary on 15 March 1996, published in the Mémorial, Recueil C 1996 page N°16.407,

The extraordinary general meeting is opened at 6 p.m. by Maître François Brouxel, lawyer, residing in Luxembourg, acting as chairman and appointing Mr Benoit Tassigny, lawyer, residing in Post (Belgium) as secretary of the meeting. The meeting appoints as scrutineer Maître Samia Rabia lawyer, residing in Luxembourg.

Having thus been constituted, the board of the meeting draws up the attendance sheet, which, having been signed by the proxy holder representing the shareholder and by the members of the board and the notary, will remain attached to the present minutes together with the proxies.

The chairman declares and requests the notary to act that:

According to the attendance sheet, the shareholder representing the full amount of the corporate capital of 3,500,000.- USD (three million five hundred thousand) is validly represented at the meeting. The meeting can thus validly deliberate and decide on all subjects mentioned on the agenda without there having been a prior convening.

The agenda of the meeting is following:

1. Decrease of the share capital of the Company of an amount of 2,100,000.- USD in order to reduce it from 3,500,000.- US Dollars represented by 3,500 shares with a nominal value of 1,000.- USD to 1,400,000.- USD represented by 1,400 shares with a nominal value of 1,000.- USD by reimbursement to the shareholders of an amount of 2,100,000.- USD to be paid through a transfer of all or part of the financial assets of the Company, which are constituted as follows:

a) 100% of the issued shares in the capital of NAFTEX OIL TRADING LTD (BVI), a company organised and existing under the laws of the British Virgin Islands with registered office at MORGAN & MORGAN TRUST CORPORATION, Tortola, British Virgin Islands;

b) 50% of the issued shares in the capital of TOPIC TRADING LLC (USA), a company organised and existing under the laws of the United States with registered office at 1912 Capitol Ave., Cheyenne WY 82003, Wyoming, United States of America;

c) 100% of the issued shares in the capital of CISCORP FINANCE LTD (BVI), a company organised and existing under the laws of the British Virgin Islands with registered office at Akara Bldg, 24 De Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

d) 99.7% of the issued shares in the capital of RIPO HOLDING SA (LUXEMBOURG), a company organised and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg with registered office at 42 rue de Clausen, L-1342, Luxembourg;

e) the shareholders receivable vis-à-vis CISCORP FINANCE LTD (BVI) to the amount of 2,085,795.- USD.

2. Cancellation of shares certificates number 3, 4, 5, 7, 8 representing respectively 875, 875, 735, 175, 175 shares and issue of a new shares certificate N° 12 representing 1,134 shares to be allocated to the shareholder who held the aforementioned shares.

3. Cancellation of shares certificate number 10 representing 70 shares and issue of a new shares certificate n° 13 representing 28 shares to be allocated to the shareholder who held the aforementioned shares.

4. Cancellation of shares certificate number 11 representing 595 shares and issue of a new shares certificate n° 14 representing 238 shares to be allocated to the shareholder who held the aforementioned shares.

5. Power given to the managing director of the Company to cancel the shares certificates number 3, 4, 5, 7, 8, 10 and 11, to replace them by the new shares certificates, to transfer the financial assets listed above to the shareholders in proportion of their rights in the Company and to take all necessary actions, and more generally to do all necessary in relation with the present resolutions in compliance with the provisions of article 69 of the law on commercial company dated 10 August 1915.

6. Amendment of the article 3 of the by-laws of the company to reflect the planned decrease of share capital.

Then, the shareholders' meeting, after having considered itself as duly composed and convened, and given its approval to the explanations of the chairman, deliberated and passed, via unanimous vote, the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting resolved to decrease the share capital of the Company of an amount of 2,100,000.- USD in order to reduce it from 3,500,000.- USD represented by 3,500 shares with a nominal value of 1,000.- USD to 1,400,000.- USD represented by 1,400 shares with a nominal value of 1,000.- USD by reimbursement to the shareholders of an amount of 2,100,000.- USD to be paid through a transfer of part of the financial assets of the Company at book value, which are constituted as follows:

a) 100% of the issued shares in the capital of NAFTEX OIL TRADING LTD (BVI), a company organised and existing under the laws of the British Virgin Islands with registered office at MORGAN & MORGAN TRUST CORPORATION, Tortola, British Virgin Islands;

b) 50% of the issued shares in the capital of TOPIC TRADING LLC (USA), a company organised and existing under the laws of the United States with registered office at 1912 Capitol Ave., Cheyenne WY 82003, Wyoming, United States of America;

c) 100% of the issued shares in the capital of CISCORP FINANCE LTD (BVI), a company organised and existing under the laws of the British Virgin Islands with registered office at Akara Bldg, 24 De Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

d) 99.7% of the issued shares in the capital of RIPO HOLDING SA (LUXEMBOURG), a company organised and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg with registered office at 42 rue de Clausen, L-1342, Luxembourg,

e) the shareholders receivable vis-à-vis CISCORP FINANCE LTD (BVI) to the amount of 2,085,795.- USD.

*Second resolution*

The general meeting resolved to cancel the shares certificate number 3, 4, 5, 7, 8 representing respectively 875, 875, 735, 175, 175 shares and to issue a new shares certificate N° 12 representing 1,134 shares to be allocated to the shareholders who held the aforementioned shares.

*Third resolution*

The general meeting resolved to cancel the shares certificate number 10 representing 70 shares and to issue a new shares certificates N° 13 representing 28 shares to be allocated to the shareholders who held the aforementioned shares

*Fourth resolution*

The general meeting resolved to cancel the shares certificate number 11 representing 595 shares and to issue a new shares certificates N° 14 representing 238 shares to be allocated to the shareholders who held the aforementioned shares

*Fifth resolution*

The general meeting resolved to give power to the managing director of the Company to cancel the shares certificates number 3, 4, 5, 7, 8, 10 and 11, to replace them by the new shares certificates, to transfer the financial assets of the Company listed above for an amount corresponding to 2,100,000.- USD to the shareholders in proportion of their rights in the Company and to take all necessary actions, and more generally to do all necessary in relation with the present resolutions in compliance with the provisions of article 69 of the law on commercial company dated 10 August 1915.

Such transfer will be executed by the mean of the direct assignment of the above-mentioned financial assets from the COMPANY TO PARKDALE HOLDINGS S.A., with registered office in Panama. The shareholders of the Company hereby confirm that they are lawful owners of PARKDALE HOLDINGS S.A. Furthermore shareholders confirm that the repartition of the shares in PARKDALE HOLDINGS S.A. is exactly in the same proportion as in the Company.

*Sixth resolution*

The general meeting resolved to amend article 3 of the by-laws of the Company as follows:

«The corporate capital is set at 1,400,000- USD (one million four hundred thousand) represented by 1,400 (thousand four hundred) shares with a par value of one thousand 1,000.- USD (one thousand) each, all fully paid in»

*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 the present deed, is approximately one thousand five hundred Euros (1,500.- EUR).

There being no further business, the meeting is terminated at 6.30 p.m.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

Whereof the present deed was drawn up in Hesperange, on the day named at the beginning of this document.

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

**Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille deux, le 8 avril.

Par devant, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange,

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme NAFTEX HOLDING S.A, («la Société») avec siège social à L-2763 Luxembourg, 6, rue Zithe constituée par acte de Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 31 mars 1995, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C, 1995 page 16.110. Les statuts ont été modifiés par acte dudit notaire du 15 mars 1996, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C, 1996 numéro 16.407.

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte à 18.00 heures sous la présidence de Maître François Brouxel, avocat, demeurant à Luxembourg qui désigne comme secrétaire Monsieur Benoit Tassigny, juriste, demeurant à Post (Belgique). L'assemblée désigne comme scrutateur Maître Samia Rabia, avocat, demeurant à Luxembourg.

Ayant ainsi été constitué, le bureau de l'assemblée rédige la liste de présence qui, après avoir été signée par les mandataires des actionnaires représentés et par les membres du bureau et le notaire, restera annexée au présent procès-verbal avec les procurations.

Le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

Conformément à la liste de présence, les actionnaires représentant la totalité du capital social de 3.500.000,- US Dollars (trois millions cinq cent mille) sont valablement représentés à l'assemblée.

L'assemblée peut valablement délibérer et décider sur tous les points figurant à l'ordre du jour sans qu'il soit nécessaire au préalable de convocations.

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

1. Diminution du capital social de la Société à concurrence de 2.100.000,- USD, pour le porter de 3.500.000,- USD, représenté par 3.500 actions d'une valeur nominale de 1.000,- USD, à 1.400.000,- USD représenté par 1.400 actions d'une valeur nominale de 1.000,- USD, par remboursement aux actionnaires à concurrence de 2.100.000,- USD, à payer par transfert d'une partie de l'actif de la société à valeur comptable, constitué par:

a) 100% des actions émises dans le capital de NAFTEX OIL TRADING LTD (BVI), société soumise au droit des Iles Vierges Britanniques, avec siège social à MORGAN & MORGAN TRUST CORPORATION, Tortola, British Virgin Islands;

b) 50% des actions émises dans le capital de TOPIC TRADING LLC (USA), société soumise au droit des Etats Unis d'Amérique, avec siège social à 1912 Capitol Ave., Cheyenne WY 82003, Wyoming, United States of America;

c) 100% des actions émises dans le capital de CISCORP FINANCE LTD (BVI), société soumise au droit des Iles Vierges Britanniques, avec siège social à Akara Bldg, 24 De Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

d) 99.7% des actions émises dans le capital de RIPO HOLDING SA (LUXEMBOURG), société soumise au droit luxembourgeois, avec siège social au 42 rue de Clausen, L-1342, Luxembourg;

e) l'avance d'actionnaires sur CISCORP FINANCE L.T.D. à concurrence de 2.085.795,- USD

2. Annulation des certificats d'actions numéro 3, 4, 5, 7, 8, représentant respectivement 875, 875, 735, 175, 175, actions et émission d'un nouveau certificat d'actions numéro 12 représentant 1.134 actions, à attribuer à l'actionnaire détenant les actions ci-avant énumérées;

3. Annulation du certificat d'action numéro 10 représentant 70 actions et émission d'un nouveau certificat d'actions numéro 13 représentant 28 actions, à attribuer à l'actionnaire détenant les actions ci-avant énumérées;

4. Annulation du certificat d'action numéro 11 représentant 595 actions et émission d'un nouveau certificat d'actions numéro 14 représentant 238 actions, à attribuer à l'actionnaire détenant les actions ci-avant énumérées;

5. Attribution à l'administrateur général de la Société du pouvoir d'annuler les certificats d'actions numéro 3, 4, 5, 7, 8, 10 et 11, de les remplacer par les nouveaux certificats d'actions, de transférer les actifs financiers de la Société énumérés ci-dessus aux actionnaires proportionnellement à leurs droits dans la Société et de prendre toutes mesures utiles en relation avec les présentes résolutions dans le respect de l'article 69 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915;

6. Modification de l'article 3 des statuts de la Société aux fins de rendre compte de la réduction du capital social;

L'assemblée se considérant dûment constituée et convoquée, et ayant approuvé les déclarations du Président, décide de délibérer et de voter les résolutions suivantes à l'unanimité.

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de diminuer le capital social de la Société à concurrence de 2.100.000,- USD, pour le porter de 3.500.000,- USD, représenté par 3.500 actions d'une valeur nominale de 1.000,- USD, à 1.400.000,- USD représenté par 1.400 actions d'une valeur nominale de 1.000,- USD, par remboursement aux actionnaires à concurrence de 2.100.000,- USD, à payer par transfert ou d'une partie de l'actif de la société à valeur comptable, constitué par:

a) 100% des actions émises dans le capital de NAFTEX OIL TRADING LTD (BVI), société soumise au droit des Iles Vierges Britanniques, avec siège social à MORGAN & MORGAN TRUST CORPORATION, Tortola, British Virgin Islands;

b) 50% des actions émises dans le capital de TOPIC TRADING LLC (USA), société soumise au droit des Etats Unis d'Amérique, avec siège social à 1912 Capitol Ave., Cheyenne WY 82003, Wyoming, United States of America;

c) 100% des actions émises dans le capital de CISCORP FINANCE LTD (BVI), société soumise au droit des Iles Vierges Britanniques, avec siège social à Akara Bldg, 24 De Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

d) 99.7% des actions émises dans le capital de RIPO HOLDING SA (LUXEMBOURG), société soumise au droit luxembourgeois, avec siège social au 42 rue de Clausen, L-1342, Luxembourg;

e) l'avance d'actionnaires sur CISCORP FINANCE L.T.D. à concurrence de 2.085.795 USD;

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'annuler les certificats d'actions numéro 3, 4, 5, 7, 8, représentant respectivement 875, 875, 735, 175, 175 actions et d'émettre un nouveau certificat d'actions numéro 12 représentant 1.134 actions, à attribuer à l'actionnaire détenant les actions ci-avant énumérées;

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide d'annuler le certificat d'action numéro 10 représentant 70 actions et d'émettre un nouveau certificat d'actions numéro 13 représentant 28 actions, à attribuer à l'actionnaire détenant les actions ci-avant énumérées;

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'annuler le certificat d'action numéro 11 représentant 595 actions et d'émettre un nouveau certificat d'actions numéro 14 représentant 238 actions, à attribuer à l'actionnaire détenant les actions ci-avant énumérées;

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de donner pouvoir à l'administrateur général de la Société d'annuler les certificats d'actions numéro 3, 4, 5, 7, 8, 10 et 11, de les remplacer par les nouveaux certificats d'actions, de transférer les actifs financiers de la Société, énumérés ci-avant aux actionnaires proportionnellement à leurs droits dans la Société et de prendre toutes mesures utiles en relation avec les présentes résolutions dans le respect de l'article 69 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915;

Ce transfert sera exécuté au moyen d'une attribution directe des actifs financiers énumérés ci-avant par la Société à la compagnie PARKDALE HOLDINGS S.A., avec siège social à Panama. Les actionnaires de la Société confirme par les présentes qu'ils sont les propriétaires légaux de PARKDALE HOLDINGS S.A. De plus, les actionnaires confirme que la répartition des actions dans PARKDALE HOLDINGS S.A est identique à la répartition des actions dans la Société.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts comme suit:

«le capital social est fixé à 1.400.000 USD (un million quatre cent mille) divisé en 1.400 actions (mille quatre cent) d'une valeur nominale de 1.000 USD (mille), entièrement libérées».

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison du présent acte est évalué à environ mille cinq cents Euros (1.500,- Euros).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 18.30 heures.

Le notaire soussigné, qui a la connaissance de la langue anglaise, déclare que les parties comparantes l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, le présent acte est fait et passé à Hesperange, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: F. Brouxel, B. Tassigny, S. Rabia, G. Lecuit

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2002, vol. 11CS, fol. 77, case 7. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Hesperange, le 18 avril 2002.

G. Lecuit.

(31035/220/216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Siège social: L-2763 Luxembourg, 6, rue Zithe.

R. C. Luxembourg B 50.770.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

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

Hesperange, le 18 avril 2002.

G. Lecuit.

(31036/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**A.T.T.C. DIRECTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R. C. Luxembourg B 59.362.

En date du 15 avril 2002, l'associé unique à savoir la Société Anonyme A.T.T.C. (ADVISORS IN TRUST AND TAX CONSULTANTS) S.A., établie et ayant son siège social à L-2213 Luxembourg, rue de Nassau 16, a décidé de convertir le capital social de 500.000,- LUF en euros 12.394,68 (douze mille trois cent quatre vingt quatorze euros et soixante huit cent) et de supprimer la valeur nominale des parts sociales.

Il en résulte que l'article 5 des statuts en son alinéa premier aura dorénavant la teneur suivante:

«Le capital est fixé à la somme de 12.394,68 euros (douze mille trois cent quatre vingt quatorze euros et soixante huit cent) représenté par 500 (cinq cent) parts sociales sans désignation de valeur nominale.»

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

Luxembourg, le 15 avril 2002.

*Pour la société*

A.T.T.C. (ADVISORS IN TRUST AND TAX CONSULTANTS) S.A.

Signature

*Le gérant*

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2002, vol. 567, fol. 16, case 3. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé): J. Muller.*

(31230/813/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**UBS HEISEI FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 70.993.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS HEISEI FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31218/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**UBS EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 31.834.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31219/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**EPITOME S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 78.807.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Report à nouveau . . . . . - 7.967,26 EUR

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

Signature.

(31236/693/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**EPITOME S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 78.807.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

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

Signature.

(31240/693/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**UBS SHORT TERM INVEST MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 66.305.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

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

Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS SHORT TERM INVEST MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31220/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**UBS LIFE VISION FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme,  
(anc. UBS SHORT TERM BOND FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.).**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 55.025.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- Messrs Gilbert Schintgen, Andreas Jacobs et Ignatius Bundi sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

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

Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS LIFE VISION FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31221/027/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**ANDIMAHIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 57.170.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Résultats reportés . . . . .	21.899.034,11 EUR
Augmentation de capital du 5 avril 2001 . . . . .	- 263,31 EUR
Bénéfice de l'exercice . . . . .	22.275.385,81 EUR
./. Affectation à la réserve légale . . . . .	- 26,33 EUR
./. Distribution d'un dividende intérimaire du 16 octobre 2001 . . . . .	- 15.300.000,00 EUR
./. Distribution d'un dividende . . . . .	- 1.800.000,00 EUR
Report à nouveau . . . . .	27.074.130,28 EUR

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31245/693/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**UBS MEDIUM TERM BOND FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 66.302.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS MEDIUM TERM BOND FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31222/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**UBS MONEY MARKET FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 66.303.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations  
Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS MONEY MARKET FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31223/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**CAMINA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 79.126.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Report à nouveau ..... - 14.063,25 EUR

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

Signature.

(31257/693/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

---

**CAMINA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 79.126.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

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

Signature.

(31265/693/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

---

**UBS DYNAMIC FLOOR FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 44.182.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS DYNAMIC FLOOR FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31224/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**UBS LIMITED RISK FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 64.124.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 20 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS LIMITED RISK FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31225/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**C.I. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 50.370.

Le bilan et le compte de pertes et profits au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2002, vol. 567, fol. 29, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

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

Pour extrait sincère et conforme

J. Lorang

Administrateur

(31300/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

---

**C.I. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 50.370.

Le bilan et le compte de pertes et profits au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2002, vol. 567, fol. 29, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

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

Pour extrait sincère et conforme

J. Lorang

Administrateur

(31301/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

---

**UBS EMERGING ECONOMIES FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 50.090.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

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

Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS EMERGING ECONOMIES FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31226/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**UBS ISLAMIC FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 66.301.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

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

Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS ISLAMIC FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31227/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

**SPIN-IT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 74.673.

*Extrait des décisions des Associés en date du 21 mars 2002*

Les associés de la société à responsabilité limitée SPIN-IT, S.à r.l., ont pris en date du 21 mars 2002 les résolutions suivantes:

- Monsieur Frederik Lambert Olsson, ayant pour adresse professionnelle Sturegallerian 11A, S-11487 Stockholm, a été nommé aux fonctions de gérant en remplacement de Casper Leopold Erik Seifert, demeurant à Luzern (CH), démissionnaire, avec effet au 21 mars 2002.

- Le siège social de la société est transféré du 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg au 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg avec effet au 21 mars 2002.

A l'issue de cette réunion, les gérants sont:

- Pieter van Nugteren;

- Frederik Lambert Olsson.

Les gérants sont nommés pour une durée indéterminée.

P. van Nugteren

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2002, vol. 567, fol. 29, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31309/029/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**UBS BOND FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 36.495.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS BOND FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31228/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**UBS STRATEGY FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 36.898.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2002, vol. 567, fol. 23, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 27 mars 2002*

- Messrs Heinz Hämmerli, Mario Cueni et Manuel Hauser sont renommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- Messrs Gilbert Schintgen et Andreas Jacobs sont élus nouveaux administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.
- PricewaterhouseCoopers sont renommés commissaire aux comptes pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 avril 2002.

UBS STRATEGY FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

G. Schintgen / I. Asseray

(31229/027/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2002.

---

**PRESS MEDIA PARTICIPATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 51.776.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires en date du 27 novembre 2001:

La démission de Monsieur Guy Saigne, administrateur, est acceptée avec effet immédiat. Décharge lui est accordée pour l'exercice de son mandat à ce jour.

Monsieur Eric Muris, directeur comptabilité fiscale, demeurant à Paris, France, est nommé administrateur avec effet immédiat.

Acceptation et confirmation du transfert du siège social de la société au 7, Val Ste-Croix, L-1371 Luxembourg.

Conversion du capital en Euro par incorporation de réserves. L'article 5 des statuts est modifié comme suit:

La mention:

«Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.»

est remplacée par:

«Le capital social est fixé à trente et un mille Euro (EUR 31.000,-) divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.»

Luxembourg, le 10 janvier 2002.

Pour extrait conforme

Un mandataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2002, vol. 567, fol. 30, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31453/536/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

---

**SOCIETE IMMOBILIERE SEBAU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 28.292.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Résultats reportés .....	- 1.316.332,99 FRF
Perte de l'exercice .....	- 263.482,56 FRF
Report à nouveau: .....	- 1.579.815,55 FRF

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

Signature.

(31238/693/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

---

**SOCIETE IMMOBILIERE SEBAU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 28.292.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Résultats reportés .....	- 825.358,29 FRF
Perte de l'exercice .....	- 490.974,70 FRF
Report à nouveau: .....	- 1.316.332,99 FRF

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

Signature.

(31239/693/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

---

**SOCIETE IMMOBILIERE SEBAU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 28.292.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 24 avril 2002, vol. 567, fol. 32, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Résultats reportés .....	- 1.579.815,55 FRF
Perte de l'exercice .....	- 585.076,23 FRF
Report à nouveau: .....	- 2.164.891,78 FRF

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

Signature.

(31243/693/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2002.

---