

**MEMORIAL**

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg**

**RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS**

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

**C — N° 1489****15 octobre 2002****SOMMAIRE**

<b>AG Developpement S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71464</b>	<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg</b>	<b>71445</b>
<b>Belubond Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>71466</b>	<b>Farco S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71433</b>
<b>Boutique Hôtel International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71461</b>	<b>Fiduciaire, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71449</b>
<b>Boutique Hôtel International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71461</b>	<b>Fim Short Term Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>71471</b>
<b>Brupaphi S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71469</b>	<b>Financière de Beaufort S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71462</b>
<b>Capital International All Countries Fund Management Company S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71463</b>	<b>Fortis Azie Fonds Best Selection, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>71468</b>
<b>Capital International Emerging Markets Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>71461</b>	<b>Gef Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71450</b>
<b>Capital International Kokusai Fund Management Company S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71465</b>	<b>Gef Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71455</b>
<b>Capital International Nippon Fund Management Company S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71466</b>	<b>General Management, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>71472</b>
<b>CB Fund . . . . .</b>	<b>71435</b>	<b>Gerflor Finance S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71437</b>
<b>CIKK Fund Management Company S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71465</b>	<b>Gerim General Holding, S.à r.l., Niederanven/Hostert . . . . .</b>	<b>71462</b>
<b>Cihac Fund Management Company S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71464</b>	<b>Gerim II, S.à r.l., Niederanven/Hostert . . . . .</b>	<b>71462</b>
<b>COPLA-Consortium de Placements S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71470</b>	<b>Gerim III, S.à r.l., Niederanven/Hostert . . . . .</b>	<b>71462</b>
<b>Collins &amp; Aikman Europe S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71462</b>	<b>Gerim, S.à r.l., Niederanven/Hostert . . . . .</b>	<b>71462</b>
<b>Compagnie Financière Française S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71469</b>	<b>Haasberg Trading S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71446</b>
<b>Consulting Group Funds (Luxembourg) . . . . .</b>	<b>71426</b>	<b>Happy Greens Bourglinster S.A., Bourglinster . . . . .</b>	<b>71436</b>
<b>Credit Suisse IndexMatch (Lux) . . . . .</b>	<b>71434</b>	<b>IIH S.A., Invest International Holdings S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71471</b>
<b>Diamètre S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71471</b>	<b>Immofamiliale II, S.à r.l., Niederanven/Hostert . . . . .</b>	<b>71462</b>
<b>Distribution Holdings S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71463</b>	<b>Immofamiliale III, S.à r.l., Niederanven/Hostert . . . . .</b>	<b>71462</b>
<b>Dynamy S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71455</b>	<b>Korea Confectionery (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71437</b>
<b>E-Consult S.A., Windhof . . . . .</b>	<b>71437</b>	<b>LLL S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71469</b>
<b>E-Consult S.A., Windhof . . . . .</b>	<b>71437</b>	<b>LSF IV TMK Holding, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71456</b>
<b>Energie 5 Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71470</b>	<b>Maestro Lux, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>71468</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>Medinvest International (Invecom Management S.A.) S.C.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71460</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>Micheline Invest S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71464</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>Panelfund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>71467</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>Portlux S.A., Mertert . . . . .</b>	<b>71450</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>Progrès Familial S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71470</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>Scanor Drilling Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71466</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>Shortfund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>71467</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>Stemel Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71463</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>TGuy Lux S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71447</b>
<b>European Research Venture S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>71444</b>	<b>Wotan Automotive A.G., Olingen . . . . .</b>	<b>71445</b>

**CONSULTING GROUP FUNDS (LUXEMBOURG), Fonds Commun de Placement.****1) The Fund**

CONSULTING GROUP FUNDS (LUXEMBOURG) (hereafter referred to as the «Fund») is organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg («Luxembourg») as a mutual investment fund (fonds commun de placement). The Fund is not a separate legal entity and is structured as a co-ownership arrangement. Its assets are held in common by, and managed in the interest of, its co-owners (hereinafter referred to as the «Unitholders») by CITIMARKETS S.A. (hereafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated under the laws of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg. The assets of the Fund, which are held in custody by CITIBANK INTERNATIONAL plc, (Luxembourg Branch) (hereafter referred to as the «Custodian») are segregated from those of the Management Company. The rights of the Unitholders are represented by Units (the «Units») and by acquiring Units of the Fund, the Unitholder fully accepts these Management Regulations which determine the contractual relationship between the Unitholders, the Management Company and the Custodian.

The Management Company may create within the Fund several separate pools of assets (each a «sub-fund»). Each sub-fund consists of assets which are held separately in accordance with Article 11) of these Management Regulations from the assets attributable to other sub-funds and invested separately in accordance with the investment policy fixed for a sub-fund in accordance with Article 4) of these Management Regulations.

The Management Company may decide to issue, within each sub-fund, two or more classes of Units (the «classes») whose assets will be commonly invested but where a specific sales and/or redemption charge structure, fee structure, taxation, hedging policy or other distinct feature is applied to each class.

For the purpose of effective management, the management of all or part of the assets of a subfund may be pooled as set forth in Article 7) hereafter.

**2) The Management Company**

The Fund is managed on behalf of the Unitholders by the Management Company, which shall have its registered office in Luxembourg.

The Management Company is vested with the broadest powers to administer and manage the Fund, subject to the restrictions set forth in Article 5 hereafter, on behalf of the Unitholders, including but not limited to, the purchase, sale, subscription, exchange and receipt of securities and the exercise of all the rights attached directly or indirectly to the assets of the Fund.

The Board of Directors of the Management Company shall determine the investment policy of each sub-fund within the objectives set forth in Article 4 and the restrictions set forth in Article 5 hereafter.

The Board of Directors of the Management Company may appoint a general manager or managers and/or administrative agents to implement the investment policy and administer and manage the assets of the Fund.

The Management Company may obtain investment information, advice and other services, remuneration for which will be at the Fund's or a sub-fund's charge. The remuneration for the Management Company and the advisers/managers may not exceed in aggregate an annual rate of 3% of the average net asset value of any sub-fund during the relevant period.

**3) The Custodian**

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. CITIBANK INTERNATIONAL plc, (Luxembourg Branch). The Custodian is the branch in Luxembourg of CITIBANK INTERNATIONAL plc, a company limited by shares incorporated in 1972 under the laws of England.

The Custodian's appointment may be terminated at any time by either the Custodian or the Management Company upon 90 days' written notice.

Termination is however subject to the condition that a new custodian, which must be appointed within two months after the termination as aforesaid, assumes the responsibilities and functions of the Custodian under these Management Regulations and provided, further, that the appointment of the Custodian shall continue thereafter for such period as may be necessary for the transfer of all assets of the Fund to the new Custodian.

In the event the Custodian's appointment is terminated, the Management Company will appoint a new Custodian who assumes the responsibilities and functions of the Custodian under these Management Regulations.

All cash, securities and other assets constituting the assets of the Fund shall be held by the Custodian on behalf of the Unitholders of the Fund. The Custodian may entrust banks and financial institutions with the custody of such assets and may hold securities in fungible or non-fungible accounts with such clearing houses as the Custodian, with the approval of the Management Company, may determine. The Custodian shall have the normal duties of a depositary with respect to the Fund's deposits of cash and securities. The Custodian may only dispose of the assets of the Fund and make payments to third parties on behalf of the Fund upon receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents, provided such instructions conform with these Management Regulations and applicable provisions of law.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with the law of 30th March, 1988 on collective investment undertakings (as amended) (the «1988 Law»).

The Custodian is entitled to such fees as shall be determined from time to time by agreement of the Management Company and the Custodian.

**4) Investment Policy**

The investment policy of each sub-fund will be set forth in an Appendix attached to the Prospectus of the Fund.

The Management Company shall invest the proceeds paid into each sub-fund for joint account of the Unitholders of such sub-funds in securities and other assets permitted by Part I of the 1988 Law in conformity with the principle of risk spreading. In this context the Management Company shall specify the investment guidelines for each sub-fund and publish such guidelines in the Prospectus of the Fund.

The Management Company may decide to create any further sub-funds and to fix their investment policy which will be described in the Prospectus of the Fund.

### 5) Investment Restrictions

While managing the assets of the Fund, the Management Company, or its appointed agents, shall, as provided in these Management Regulations, comply with the following restrictions.

1) The Management Company may not purchase securities of a single issuer if upon such purchase more than 10% of the net assets of a Sub-Fund would be invested in the securities of such issuer, subject to the value of the securities held in the securities of issuers in which it invests more than 5% of the net assets of such Sub-Fund not exceeding 40% of the net assets of the relevant Sub-Fund, provided that:

(i) the above limit of 10% shall be 35% in respect of transferable securities issued or guaranteed by a Member State of the European Union («EU»), its local authorities, or public international bodies of which one or more EU Member States are members, or by any other State;

(ii) the securities referred to under (i) of this paragraph are not to be taken account of in applying the limit of 40% set forth in this paragraph;

(iii) the limits set out above may not be aggregated and, accordingly, investments in transferable securities issued by the same issuer effected in accordance with the limits set out above may not, in any event, exceed a total of 35% of the relevant Sub-Fund's net assets;

(iv) the Management Company may invest up to 100% of the net assets of each Sub-Fund in different transferable securities issued or guaranteed by any Member State of the EU, its local authorities, or by any other State of the OECD or by public international bodies of which one or more of such EU Member States are members; and

(v) if the Management Company makes use of the provision under (iv) of this paragraph, the relevant Sub-Fund must hold securities from at least six different issues, and securities from any one issue may not account for more than 30% of the net assets of the relevant Sub-Fund.

2) The Management Company may not invest more than 10% of the net assets of a Sub-Fund in non-quoted securities; for this purpose quoted securities means (i) transferable securities admitted to official listing on a stock exchange in any member State of the EU, (ii) transferable securities admitted to official listing on a recognised stock exchange in any other country in Europe, Asia, Oceania, the American continents and Africa, (iii) transferable securities dealt in on another regulated market in any such member State of the EU or such other country referred to above, provided that such market operates regularly and is recognized and open to the public, and (iv) recently issued transferable securities, provided that the terms of the issue allow that application be made for admission to the official listing on any of the stock exchanges or regulated markets referred to above and that such admission is secured within a year of issue; provided that the Management Company may invest up to 10% of the net assets of each Sub-Fund in debt instruments which are equivalent to transferable securities because of their characteristics, being, inter alia, transferable, liquid and having a value which can be accurately determined at any valuation date provided further that the total of such debt instruments and of the securities not quoted shall not exceed 10% of the net assets of such Sub-Fund.

3) The Management Company may invest up to 5% of the net assets of each Sub-Fund in shares or units of other collective investment funds, provided that they are of the open-ended type, provided further that they are undertakings for collective investments in transferable securities within the meaning of the first and second indent of article 1, paragraph 2 of the Council Directive of 20 December 1985 (85/611/EEC) and provided the investment policy is not contrary to that of the relevant Sub-Fund. The acquisition of shares or units in a collective investment fund or of an investment company which is managed by the Management Company or by any other company with which the Management Company is linked by common management or control or by substantial direct or indirect holding shall be permitted only in case of investment in a collective investment fund or investment company which specialises in the investment in a specific geographical area or economic sector. In such event the Management Company may not charge any fee or cost on account of transactions in connection with such shares or units.

4) The acquisition by the Management Company shall in any event be limited to a maximum of 10% of the shares or units in such other collective investment fund or investment company then outstanding. Such limitation to 10% shall also be applicable to the acquisition of debt securities or the acquisition of non-voting stock issued by a single issuing body. Further the Management Company shall not acquire securities which enable the Fund to exercise a significant influence over the management of the issuer thereof.

5) The limitations set forth in 4. above shall not be applicable to the acquisition of securities which

- are issued or guaranteed by member States of the EU or their local authorities,

- issued or guaranteed by non-member States of the EU or

- issued by public international bodies of which one or more EU member States are members.

The limitations set forth in sub-paragraphs 1. to 4. shall be applicable at the time of acquisition of securities and need not be complied with when exercising subscription rights attaching to the securities which form part of the assets of the Fund. If such limits are exceeded as result of the change of the value of the assets or for other reasons which are beyond the control of the Management Company, then the Management Company shall seek to restore such limits taking due account of the interests of the Unitholders.

6) The Management Company may borrow for a short term up to a maximum of 10% of the net assets of any specific Sub-Fund and provided such borrowings shall not be used for investment purposes. This limitation shall not be applicable to back-to-back loans entered into for the purpose of acquiring foreign currency.

7) The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, employ the following techniques and instruments provided that such techniques or instruments are used for hedging purposes or for the purpose of efficient portfolio management:

a) With respect to options on securities:

i) the Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, invest in put or call options on securities provided that:

- such options are quoted on a stock exchange or traded on a regulated market; and

- the acquisition price of such options does not exceed, in terms of premium, 15% of the total net assets of the relevant Sub-Fund;

ii) the Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, write call options on securities that it does not hold, if the Management Company is at any time in a position to ensure the coverage of the positions taken as a result of such options provided that the aggregate exercise price will not exceed 25% of the net assets of such Sub-Fund.

iii) the Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, write put options on securities if the relevant Sub-Fund holds sufficient liquid assets, or holds an appropriate credit line, to cover the aggregate of the exercise prices of such options written.

b) The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, for the purpose of hedging currency risks, enter into forward currency contracts and currency swaps or write call options or purchase put options on currencies provided however that the transactions made in one currency in respect of one Sub-Fund may in principle not exceed the valuation of the aggregate assets of such Sub-Fund denominated in that currency nor exceed the period during which such assets are held.

The Management Company may only enter into forward currency contracts or currency swaps if they constitute private agreements with highly rated financial institutions specialised in this type of transaction and may only write call options and purchase put options on currencies if they are traded on a regulated market operating regularly, being recognised and open to the public.

c) The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, deal in financial futures and warrants on financial instruments, within the following limits:

i) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of the value of the portfolio securities of its Sub-Funds, the Management Company may sell stock index futures and warrants on stock indices provided that there exists sufficient correlation between the composition of the index used and the corresponding portfolio of the relevant Sub-Fund;

ii) for the purpose of efficient portfolio management, the Management Company may, in respect of each Sub-Fund, purchase and sell futures contracts and warrants on any kind of financial instruments provided that the aggregate commitments in connection with such purchase and sale transactions together with the amount of the commitments relating to the writing of call and put options on transferable securities (referred to under a) ii) and iii) above and the transactions referred to under d) (ii) below) does not exceed at any time the value of the net assets of the Sub-Fund;

d) The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, deal in index options within the following limits:

i) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of the value of the portfolio securities of its Sub-Funds, the Management Company may sell call options on indices or purchase put options on indices provided there exists a sufficient correlation between the composition of the index used and the corresponding portfolio of the relevant Sub-Fund. The value of the underlying securities included in the relevant index option shall not exceed, together with outstanding commitments in financial futures contracts entered into for the same purpose, the aggregate value of the portion of the securities portfolio to be hedged; and

ii) for the purpose of efficient portfolio management the Management Company may, in respect of each Sub-Fund, purchase and sell options on any kind of financial instruments provided that the aggregate commitments in connection with such purchase and sale transactions together with the amount of the commitments relating to the writing of call and put options on transferable securities (referred to under a) ii) and iii) above and the transactions referred to under c) (ii) above) does not exceed at any time the value of the net assets of the Sub-Fund;

provided however that the aggregate acquisition cost (in terms of premiums paid) of options on securities and index options and options and warrants on any kind of financial instruments purchased by the Management Company in respect of a particular Sub-Fund shall not exceed 15% of the total net assets of the relevant Sub-Fund;

provided that the Management Company may, on behalf of the Fund, only enter into the transactions referred to in paragraphs c), d) above and e) below, if these transactions concern contracts which are traded on a regulated market operating regularly, being recognised and open to the public.

e) The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, sell interest rate futures contracts for the purpose of hedging against interest rate fluctuations. It may also for the same purpose write call options or purchase put options on interest rates or enter into interest rate swaps by private agreement with highly rated financial institutions specialised in this type of operation. In principle, the aggregate of the commitments of each Sub-Fund relating to futures contracts, options and swap transactions on interest rates may not exceed the aggregate estimated market value of the assets to be hedged and held by the Sub-Fund in the currency corresponding to those contracts.

f) The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, engage in securities lending transactions and only subject to the following conditions and restrictions:

(i) the Management Company may, on behalf of the Fund, only participate in securities lending transactions within a standardised lending system organised by a recognised securities clearing institution or by a highly rated financial institution specialised in that type of transaction;

(ii) the Management Company must, on behalf of the Fund, receive collateral in cash and/or in the form of securities issued or guaranteed by Member States of the OECD or by their local authorities or by supranational institutions and organisations with EU, regional or worldwide scope which is blocked in favour of the Fund until termination of the lending contract and the value of which must be at least equal to the value of the global valuation of the securities lent,

(iii) the Management Company must have the right to obtain restitution of the securities lent at any time. Further, the Management Company shall, on behalf of the Fund, ensure that the Fund is able, at all times, to meet its repurchase obligations.

g) The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, enter either as purchaser or seller, into repurchase agreements with highly rated financial institutions specialised in this type of transaction. During the lifetime of the repurchase agreements, the Management Company may not sell the securities which are the object of the agreement (i) either before the repurchase of the securities by the counterparty has been carried out or (ii) the repurchase period has expired. The Management Company must, on behalf of the Fund, ensure it restricts the value of purchased securities subject to repurchase obligation at such a level that it is able, at all times, to meet its obligations to redeem its own Units.

With respect to options referred to under a), b), d) and e) above, the Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, enter into OTC option transactions with first class financial institutions participating in this type of transactions, if such transactions are more advantageous to the Fund or if quoted options having the required features are not available.

8) The Management Company on behalf of a Sub-Fund need not comply with the investment limit percentages above when exercising subscription rights attaching to securities which form part of the assets of the Fund.

If such percentages are exceeded for reasons beyond the control of the Management Company or as a result of the exercise of subscription rights, the Management Company must adopt as a priority objective for its sales transactions the remedying of that situation, taking due account of the interests of its Unitholders.

9) The Management Company may, on behalf of the Fund, adopt further investment restrictions in order to conform to particular requirements of such countries where the Units of the Fund shall be distributed.

10) To the extent permitted by the law and applicable regulations, the Board of Directors may decide to amend the investment restrictions set forth above for any newly created Sub-Fund if this is justified by the specific investment policy of such Sub-Fund. Any additions to the aforesaid investment restrictions will be disclosed in the Appendix to this prospectus relating to the Sub-Fund concerned.

11) The Management Company may, on behalf of each Sub-Fund, hold ancillary liquid assets.

12) The Management Company may, on behalf of the Fund, not make investments in precious metals or certificates representing them.

## 6) Issue of Units

Units of each sub-field shall be issued by the Management Company subject to receipt of payment of the purchase price by the Custodian.

The Units of the Fund shall be issued by the Management Company pursuant to Article 9 hereafter at prices based on the respective net asset values of the classes determined in accordance with Article 11 of these Management Regulations.

The Management Company may fix, from time to time, for each class of Units minimum subscription amounts. The Management Company has the discretion, from time to time, to waive any applicable minimum subscription amount.

The Management Company may issue Units against contribution of assets in kind in compliance with investment policy and restrictions of the relevant Sub-Fund and with the conditions set forth by Luxembourg company law, in particular the obligation to obtain a valuation report from the auditor of the Fund.

Fractions of Units may be issued.

The Management Company may, in the interests of the Unitholders, split or consolidate the Units.

The Management Company shall comply, with respect to the issuing of Units, with the laws and regulations of the countries where the Units are offered. The Management Company may, at any time, at its discretion, discontinue, cease definitely or limit the issue of Units to persons or corporate bodies resident or established in certain countries or territories. The Management Company may also prohibit certain persons or corporate bodies from acquiring Units, if such a measure is necessary for the protection of the Unitholders as a whole and the Fund.

Furthermore, the Management Company may:

(a) reject at its discretion any application for Units;

(b) repurchase at any time the Units held by Unitholders who are excluded from purchasing or holding Units.

## 7) Pooling

For the purpose of effective management, the Management Company may invest and manage all or any part of the portfolio of assets established for two or more sub-funds (for the purposes hereof «Participating sub-funds») on a pooled basis. Any such asset pool shall be formed by transferring to it cash or other assets (subject to such assets being appropriate in respect to the investment policy of the pool concerned) from each of the Participating sub-funds. Thereafter, the Management Company may from time to time make further transfers to each asset pool. Assets may also be transferred back to a Participating sub-fund up to the amount of the participation of the class concerned. The Units of a Participating Sub-fund in an asset pool shall be measured by reference to notional Units of equal value in the asset pool. On formation of an asset pool, the Management Company shall, in its discretion, determine the initial value of notional Units (which shall be expressed in such currency as the Management Company consider appropriate) and shall allocate to each Participating sub-fund notional Units having an aggregate value equal to the amount of cash (or to the value of other assets) contributed. Thereafter, the value of the notional Unit shall be determined by dividing the net asset value of the asset pool by the number of notional Units subsisting.

When additional cash or assets are contributed to or withdrawn from an asset pool, the allocation of notional Units of the Participating sub-fund concerned will be increased or reduced, as the case may be, by a number of notional Units determined by dividing the amount of cash or the value of assets contributed or withdrawn by the current value of a Unit. Where a contribution is made in cash, it will be treated for the purpose of this calculation as reduced by an amount

which the Management Company consider appropriate to reflect fiscal charges and dealing and purchase costs which may be incurred in investing the cash concerned; in the case of cash withdrawal, a corresponding deduction will be made to reflect costs which may be incurred in realising securities or other assets of the asset pool.

Dividends, interest and other distributions of an income nature received in respect of the assets in an asset pool will be immediately credited to the Participating sub-funds in proportion to their respective participation in the asset pool at the time of receipt. Upon the dissolution of the Fund, the assets in an asset pool will (subject to the claims of creditors) be allocated to the Participating sub-funds in proportion to their respective participation in the asset pool.

### **8) Conversion of Units**

Unless specifically indicated to the contrary in the Prospectus of the Fund, the owners of Units in a class may convert part or all of their Units into Units of another class in the same or another sub-fund if they comply with the conditions applicable to such class as disclosed in the Prospectus of the Fund. The number of Units issued upon conversion will be based upon the respective net asset values of the two classes concerned on the common Valuation Day for which the conversion request is accepted. If there is no common Valuation Day for any two classes, the conversion will be made on the basis of the net asset value calculated as of the next following Valuation Day of each of the two classes concerned.

A conversion charge not exceeding 1% of the conversion amount may be applied as disclosed in the Prospectus of the Fund.

### **9) Issue Price**

The issue price per Units will be based on the net asset value per Units of the relevant class of Units determined on the applicable Valuation Day as hereafter defined. A sales charge not exceeding 5% of the subscription amount, may be applied or may be waived in whole or in part at the discretion of the Management Company. A transaction charge may be applied to subscriptions as and when disclosed in the Prospectus of the Fund.

Payment of the issue price shall be made to the Custodian within such period as the Management Company may from time to time determine but not later than three bank business days after the applicable Valuation Day.

### **10) Form of Units**

The Management Company shall issue Units in registered form only as disclosed in and under the conditions set out in the Prospectus of the Fund.

### **11) Determination of Net Asset value**

The net asset value per Unit of each Class shall be determined in its reference currency and shall be determined by the Management Company or its appointed agents on each Valuation Day as hereafter defined by dividing the value of the assets less the liabilities of each sub-fund by the total number of Units of such sub-fund outstanding at least twice a month on a date specified in the current Prospectus («a Valuation Day»). To the extent possible, investment income and interest payable will be accrued daily.

The assets of each sub-fund shall be invested for the exclusive benefit of the Unitholders of the corresponding sub-fund and the assets of a specific sub-fund are solely accountable for the liabilities, commitments and obligations of that sub-fund.

The Management Company shall establish a portfolio of assets in the following manner:

(a) the proceeds from the issue of each Unit of each sub-fund are to be applied in the books of the Fund to the accounts established for that sub-fund and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto are applied to such account subject to the provisions set forth hereafter;

(b) where any asset is derived from another asset, such derivative asset is applied in the books of the Fund to the same sub-fund as the asset from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or diminution in value is applied to the relevant sub-fund;

(c) where the Fund incurs a liability which relates to any asset of a particular sub-fund or to any action taken in connection with an asset of a particular sub-fund, such liability is allocated to the relevant sub-fund;

(d) if any asset or liability of the Fund cannot be considered as being attributable to a particular sub-fund, such asset or liability is allocated to all the sub-funds in equal parts or, if the amounts so justify, pro rata to the net asset values of the relevant sub-funds; and

(e) upon the payment of dividends to the holders of Units in any sub-fund or class, the net asset value of such sub-fund or class shall be reduced by the amount of such dividends.

The Management Company may decide to create within each sub-fund one or more classes whose assets will be commonly invested pursuant to the specific investment policy of the subfund concerned but where a specific sales or redemption charge, fee structure, investment minimum, dividend policy, taxation or other distinctive feature may be applied to each class. If appropriate, a separate net asset value, which will differ as a consequence of these variable factors, will be calculated for each class by dividing the net assets attributable to each class by the numbers of Units of such class outstanding. If there have been created within the same sub-fund two or several classes, the allocation rules set out above shall apply, mutatis mutandis, to such classes.

The assets of the Fund shall be valued as follows:

(a) the value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid, and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof, unless, however, the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be determined after making such discount as the Management Company may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof;

(b) the value of securities which are quoted, traded or dealt in on any stock exchange shall be based on the latest available price or, if appropriate, on the average price on the stock exchange which is normally the principal market of

such securities, and each security traded on any other regulated market shall be valued in a manner as similar as possible to that provided for quoted securities;

(c) for non-quoted securities or securities not traded or dealt in on any stock exchange or other regulated market, as well as quoted or non-quoted securities on such other market for which no valuation price is available, or securities for which the quoted prices are, in the opinion of the Management Company, not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently and in good faith by the Management Company on the basis of the foreseeable sales prices;

(d) convertible bonds listed on a stock exchange and for which there exists, outside of the exchange, an active trading amongst market participants, will be valued at such market price, if the latter is, in the opinion of the Management Company, more representative of the fair market value;

(e) shares or units in underlying open-ended investment funds shall be valued at their last available calculated net asset value;

(f) liquid assets and money market instruments may be valued at nominal value plus any accrued interest or on an amortised cost basis. All other assets, where practice allows, may be valued in the same manner.

Other appropriate valuation principles for the assets of the Fund and/or the assets of a given class may be applied if the aforesaid valuation methods appear impossible or inappropriate due to extraordinary circumstances or events.

The value of assets denominated in a currency other than the reference currency of a sub-fund shall be determined by taking into account the rate of exchange prevailing at the time of the determination of the net asset value.

## 12) Suspension of Determination of Net Asset Value

The Management Company may at any time temporarily suspend the determination of the net asset value for one or several sub-funds and, consequently, the issue, sale, conversion and the repurchase of Units, in any of the following events:

(a) any period when any of the principal markets or stock exchanges on which a substantial portion of the investments of the sub-fund concerned is quoted or dealt in, is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended; or

(b) the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposal or valuation of assets of the sub-fund concerned would be impracticable; or

(c) any breakdown in the means of communication or computation normally employed in determining the price or value of the assets of the sub-fund concerned or the current prices or values on any market or stock exchange; or

(d) any period when the Management Company is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of Units or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on redemption of Units cannot in the opinion of the Management Company be effected at normal rates of exchange; or

(e) any other circumstance or circumstances where a failure to do so might result in the Fund or its Unitholders incurring any liability to taxation or suffering other pecuniary disadvantages or other detriment which the Fund or its Unitholders might not otherwise have suffered.

If appropriate, Unitholders will be notified about any suspension.

A suspension with respect to any particular sub-fund will have no effect on the calculation of net asset value, the issue and redemption of the Units of any other sub-funds if such other subfunds are not affected by such events.

## 13) Repurchase

Unitholders may at any time request the Management Company to repurchase their Units. For any class, repurchase will be made at a price based on the net asset value per Unit of the relevant class determined as of the applicable Valuation Day less a redemption charge or redemption fee, if any, as disclosed in the relevant Appendix attached to the Prospectus of the Fund and not exceeding 1,5% of the Net Asset Value of the Units redeemed. Such charge may be increased to up to 5% in case of Units issued with a Contingent Deferred Sales Charge.

A transaction charge may be applied to redemptions, as and when disclosed in the relevant Appendix attached to the Prospectus of the Fund.

Payment of the repurchase price shall be made within no more than three bank business days in Luxembourg after the applicable Valuation Day.

The Custodian must make payment only if no statutory provisions, such as exchange control regulations or other circumstances outside the control of the Custodian, prohibit the transfer of payment of the repurchase price to the country from which reimbursement application was made.

## 14) Charges of the Fund

The Fund carries the following costs:

- All taxes levied on the Fund assets and its income as well as expenses of the Fund;
- Standard bank expenses for transactions in securities and other assets and rights of the Fund as well as expenses for their safekeeping;
- The remuneration for the Management Company and the Investment Manager;
- The remuneration for the Custodian, its correspondents in other countries and the appropriate processing fees;
- The remuneration of the Registrar and Transfer Agent and the agent performing the central administration duties;
- The accounting costs and the cost of calculating net asset value;
- The fees for applications and registrations with all registration authorities and stock exchanges, the cost of stock market listing and publication in newspapers;
- The costs for preparation, printing, depositing and publication of contracts and other documents;

- The costs for preparation, translation, printing and distribution of the periodic publications and other documents which are stipulated by law or by the general terms of contract;
- The costs for preparation and printing of Unit confirmations and certificates;
- The costs for legal advice incurred by the Management Company or the Custodian when acting in the interests of Unitholders;
- Fees for auditors and legal counselors;
- The costs for the dispatch of notifications to Unitholders.

Advertising costs and fees not mentioned above and not directly connected to the offering or sale of Units shall not be borne by the Fund.

All regularly occurring fees are first offset against the investment earnings, then the realised capital income, and finally the Fund assets. Other costs, such as founding costs may be written off over a maximum period of 5 years.

### **15) Accounting Year, Audit, Reports**

The accounts of the Fund are closed each year on 31st March and for the first time on 31st March 2003.

The Management Company shall also appoint an auditor who shall, with respect to the assets of the Fund, carry out the duties prescribed by the law.

The accounts of the Management Company will be audited by a statutory auditor.

The Fund will issue semi-annual and annual reports for the periods ending on 30th September and 31st March, respectively. The reports will comprise information on each sub-fund expressed in the reference currency of such sub-fund and consolidated information on the Fund expressed in USD.

### **16) Dividends**

Each year after closing the accounts, the Management Company shall decide within the limits set forth by law, in respect of each sub-fund, whether distribution shall be made to the holders of any class of Units, and in what amount. The Management Company may also decide to proceed to the distribution of interim dividends in relation to any sub-fund or to any class of Units. Distribution so declared (if any) shall be paid without delay following declaration.

Dividend announcements (if any) will be notified in writing to Unitholders.

No distribution may be made if, as a result of such distribution, the total net assets of the Fund would fall below the minimum required by Luxembourg law, i.e., EUR 1,239,457.63.

Dividends not collected within five years from their due date will lapse and will revert to the Fund.

### **17) Amendment of the Management Regulations**

The Management Company may, upon approval of the Custodian, amend these Management Regulations in whole or in part at any time. Amendments will become effective upon their publication in the Mémorial.

### **18) Information to Unitholders**

Audited annual reports and unaudited semi-annual reports will be made available to the Unitholders at no cost at the offices of the Fund and the Custodian.

Any other financial information concerning the Fund or the Management Company, including the net asset value, the issue price and the repurchase price of the Units of the Fund and any suspension of such valuation, will be made available to the Unitholders at the offices of the Fund and the Custodian.

Any information to Unitholders will be sent to holders of registered Units and published (if necessary) in a Luxembourg daily newspaper.

### **19) Duration of the Fund, Liquidation**

The Fund is established for an unlimited period. Sub-funds may be established for a fixed or an undetermined period.

The Fund or any sub-fund may be dissolved at any time by decision of the Board of Directors of the Management Company.

The Fund will further be dissolved in any other cases provided for by Luxembourg law.

The Management Company may decide to liquidate any sub-fund if the net assets of such subfund fall below an amount determined by the Management Company to be the minimum level at which the Sub-Fund can be operated in the interests of the Unitholders or if a change in the economic or political situation relating to the sub-fund concerned would justify such liquidation. Any decision of the Management Company to liquidate a sub-fund will be notified by mail to the Unitholders of the sub-fund concerned or published in the newspapers if appropriate.

Under the same circumstances as provided above or where in the opinion of the Management Company it is in the interests of the Unitholders of the sub-funds concerned, the Management Company may decide to close any sub-fund by merger into another sub-fund (the «new subfund»). Such decision will be notified or published in the same manner as described in the preceding paragraph and the notification or publication will contain information in relation to the new sub-fund. Such notification or publication will be made one month before the date on which the merger becomes effective in order to enable Unitholders to request redemption of their Units, free of charge, before such date.

In the event of dissolution of the Fund or a sub-fund, the Management Company will make arrangements to liquidate the assets of the sub-fund(s) at its discretion and with regard to the best interests of the Unitholders.

The Custodian, upon instructions given by the Management Company, will distribute the net proceeds of liquidation among the Unitholders in proportion to the Units held by each of them. As provided by Luxembourg law, the proceeds of liquidation corresponding to Units not surrendered for repayment at the close of liquidation will be kept in safe custody with the Luxembourg Caisse des Consignations until the prescription period has elapsed.

In case of liquidation of a sub-fund, the liquidation proceeds corresponding to Units not surrendered for repayment will be deposited with the Custodian for a period of six months and transferred to the Caisse des Consignations following the expiring of the six months period.

As soon as the event leading to the state of liquidation of the Fund arises, issue of the Units cannot be carried out by the Management Company. Redemption and conversion of Units remain possible if the equal treatment of Unitholders is safeguarded.

The event leading to the dissolution of the Fund will be published in the Mémorial and in at least three newspapers with appropriate distribution, one of which has to be a Luxembourg newspaper.

The liquidation or the partition of the Fund may not be requested by a Unitholder, nor by his beneficiaries.

## 20) Statute of Limitations

Any claims of the Unitholders against the Management Company or the Custodian will lapse five years after the date of the event which gave rise to such claims.

## 21) Applicable law, Jurisdiction and Governing Language

Disputes arising between the Unitholders, the Management Company and the Custodian shall be settled according to Luxembourg law and subject to the jurisdiction of the District Court of Luxembourg, provided, however, that the Management Company and the Custodian may subject themselves and the Fund to the jurisdiction of courts of the countries in which the Units of the Fund are offered and sold, with respect to claims by investors resident in such countries, and, with respect to matters relating to subscriptions, conversions and repurchases by Unitholders resident in such countries, to the laws of such countries. English shall be the governing language for these Management Regulations, provided, however, that the Management Company and the Custodian may, on behalf of themselves and the Fund, consider as binding the translation into languages of the countries in which the Units of the Fund are offered and sold, with respect to Units sold to investors in such countries.

Luxembourg, 20th September, 2002.

CITIMARKETS S.A.

Signature

CITIBANK INTERNATIONAL PLC. (LUXEMBOURG BRANCH)

Signature

D. Mente

Vice-Président

Enregistré à Luxembourg, le 27 septembre 2002, vol. 574, fol. 82, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(71618/260/482) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2002.

## FARCO S.A., Société Anonyme.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale du Conseil d'Administration convoquée extraordinairement et tenue le 12 août 2002*

*Bureau*

La séance est ouverte sous la Présidence de Madame Christine di Stefano, administrateur de la société anonyme luxembourgeoise FARCO S.A.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Carlos Cambon, administrateur de la société anonyme luxembourgeoise FARCO S.A.

*Composition de l'Assemblée*

La liste de présence comporte l'inscription de 3 administrateurs

*Ordre du jour:*

- Répudiation du siège social de la société
- Démission de trois administrateurs

*Répudiation du siège social de la société*

L'Assemblée décide de la répudiation du siège social de la société anonyme luxembourgeoise FARCO S.A., domiciliée au 241, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, qui prend effet au 12 août 2002.

*Démission de trois administrateurs*

Madame Christine di Stefano, Monsieur Carlos Cambon et Monsieur Alastair Matthew Cunningham donnent leur démission en tant qu'administrateurs de la société anonyme luxembourgeoise.

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

*Président / Secrétaire*

Signatures

Enregistré à Grevenmacher, le 26 août 2002, vol. 169, fol. 63, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(64318/231/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

## **CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX), Fonds commun de placement.**

The aforementioned management company has decided, by agreement of BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUX-EMBOURG) S.C.A. in its capacity as custodian bank, to amend the Management Regulations of CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) as follows:

In the first section of Article 4 (Investment Policy) the word «Supplement» is replaced by «addendum».

In the second section of Article 4 (Investment Policy) the following sentence is added: «In some cases, each Subfund may invest in a representative selection of securities from the reference index rather than in all the securities in the index. These are chosen using a system that takes due account of both quantitative and yield-determining factors. A portfolio may be limited to a representative selection of securities from the reference index owing to the investment restrictions set out below, to other legal or statutory restrictions, to costs and expenses incurred by each Subfund, or to the illiquidity of certain securities.»

The first sentence of clause 10. of sub-section Investment Restrictions of Article 4 (Investment Policy) is replaced by the following wording: «10. However, the Fund may lend securities from its assets in accordance with the terms and procedures set down by CLEARSTREAM BANKING SYSTEM S.A. and EUROCLEAR as well as by first-class financial institutions specialised in this type of transaction.»

Clause 13. of sub-section Investment Restrictions of Article 4 (Investment Policy) is renewed as follows: «13. Except in relation to borrowing conducted within the limitations set out under the Management Regulations, the Management Company may not pledge the assets of the Fund or assign them as collateral. In such cases, not more than 10 % of the assets of each Subfund shall be pledged or assigned. The collateral that must normally be made available to recognised securities settlement systems or payment systems in accordance with their respective regulations for the purpose of guaranteeing settlement within these systems, and the usual margin deposits in options, futures and forward transactions, shall not be regarded as being a pledge in the sense of this regulation.»

In the first sentence of the first section of Article 5 (Issue of Units) the words «the Valuation» are replaced by «any Business» and after the words «Custodian Bank» the following part is added: «or the Principal Distributor».

In the third sentence of the first section of Article 6 (Issue Price) the words «as described in the supplements» are cancelled.

In the second sentence of the second section of Article 7 (Certification of Units) the wording CLEARSTREAM BANKING clearing system is updated as follows: CLEARSTREAM BANKING SYSTEM S.A.

In clause c) of the section concerning the valuation of the Fund assets of Article 8 (Net Asset Value) the word «Assets» is replaced by «Securities».

Following the second section of Article 11 (Conversion) the following section is added: «Where Units of a particular Class of a Subfund are converted in Units of another Class of the same Subfund both the charge normally levied upon repurchase and subscription for the benefit of the Subfund will be waived.»

Following the last sentence of the fourth section of Article 17 (Public Notices) the words «if necessary» are added.

In the third sentence of the first section of Article 17 (Liquidation, Life of the Fund, and Mergers of Subfunds) the following part is included between the words «Subfunds» and «at any time»: «or individual Classes of Units».

In the fourth sentence of the first section of Article 17 (Liquidation, Life of the Fund, and Mergers of Subfunds) the part «issued, converted and redeemed» is replaced by «sold».

Following the fourth sentence of the first section of Article 17 (Liquidation, Life of the Fund, and Mergers of Subfunds) the following sentence is added: «At the same time, provision shall be made for all identifiable outstanding expenses and fees.»

In all headings of the supplements the word «Supplement» is replaced by «Addendum» and the words «Sales Prospectus» are replaced by «Management Regulations».

In all supplements the following part is placed in front of the first sentence of the section Investment Policy: «Within the scope of the investment policy as described above».

Following the fourth supplement to the Management Regulations two new supplements regarding the new subfunds CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE VALUE and CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI Europe Growth are added. The text of these supplements are as follows:

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE VALUE - Fifth Addendum to the management regulations

This addendum refers to the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE VALUE.

### *Investment Objective*

It is the investment objective of the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE VALUE to track the MSCI EUROPE VALUE Index and to seek to minimize the difference of performance versus the base index.

### *Investment Policy*

Within the scope of the investment policy as described above the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE VALUE invests in equities and equity type securities, which are comprised within the selected base index MSCI EUROPE VALUE. The Management Company may in addition make use of derivative instruments within the framework of the investment restrictions in order to achieve the exposure to the base index of liquid assets and short dated debt securities which may eventually be held within the portfolio of the Subfund.

In order to maintain adequate liquidities, the Subfund may further hold ancillary cash in time deposits and money market instruments (with remaining durations not exceeding 12 months) subject to the limits set out under the investment restrictions.

Units in CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE VALUE are issued in the following Classes:

## CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE VALUE

Class	Currency	Distribution	Minimum value / number of Units held per investor	Initial offering Price	Management Fee
«B»	Euro	Capital Growth	n.a.	100.- EUR	1.00 %
«I»	Euro	Capital Growth	3,000,000.- EUR	1,000.- EUR	0.35 %

The reference currency of the Subfund is the Euro.

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE GROWTH - Fourth addendum to the management regulations

This addendum refers to the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE GROWTH.

*Investment Objective*

It is the investment objective of the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE GROWTH to track the MSCI EUROPE GROWTH Index and to seek to minimize the difference of performance versus the base index.

*Investment Policy*

Within the scope of the investment policy as described above the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE GROWTH invests in equities and equity type securities, which are comprised within the selected base index MSCI EUROPE GROWTH. The Management Company may in addition make use of derivative instruments within the framework of the investment restrictions in order to achieve the exposure to the base index of liquid assets and short dated debt securities which may eventually be held within the portfolio of the Subfund.

In order to maintain adequate liquidities, the Subfund may further hold ancillary cash in time deposits and money market instruments (with remaining durations not exceeding 12 months) subject to the limits set out under the investment restrictions.

Units in CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE GROWTH are issued in the following Classes:

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on MSCI EUROPE GROWTH.

Class	Currency	Distribution	Minimum value / number of Units held per investor	Initial offering Price	Management Fee
«B»	Euro	Capital Growth	n.a.	100.- EUR	1.00 %
«I»	Euro	Capital Growth	3,000,000.- EUR	1,000.- EUR	0.35 %

The reference currency of the Subfund is the Euro.»

Luxembourg, 8 October, 2002.

CREDIT SUISSE IndexMatch MANAGEMENT COMPANY

Signatures

BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2002, vol. 575, fol. 33, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74787/736/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 octobre 2002.

## CB FUND, Fonds Commun de Placement.

### *Änderung des Verwaltungsreglements*

Das Verwaltungsreglement des Umbrella CB Fund wird wie folgt geändert:

#### **Art. 1. Der Fonds**

1. Absatz, Satz 1:

Der ADIG Fund ist nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement).

3. Absatz, Satz 4 (neu):

Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit zwei oder mehrere Anteilklassen zusammenlegen und eine oder mehrere Anteilklassen schliessen.

5. Absatz, Satz 1:

Die Zusammenlegung von zwei oder mehreren Unterfonds oder Anteilklassen oder die Auflösung eines oder mehrerer Unterfonds oder Anteilklassen wird jeweils einen Monat vor dem Datum der Zusammenlegung oder Auflösung in mindestens einer luxemburgischen Tageszeitung sowie in mindestens je einer Tageszeitung in solchen Ländern, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, veröffentlicht.

6. Absatz:

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass bei Zusammenlegung von zwei oder mehreren Unterfonds oder Anteilklassen, die Anteile der Anteilhaber, die die Rücknahme ihrer Anteile während der oben genannten Frist nicht verlangt haben, automatisch nach Ablauf dieser Frist in Anteile des aufnehmenden Unterfonds bzw. Anteilklasse getauscht werden.

#### **Art. 4. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik und Anlagegrenzen**

B 7. Wertpapierleihe

3. Absatz.

Die Rückgabeansprüche müssen prinzipiell durch eine Sicherheit abgesichert sein, deren Wert zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses und während der gesamten Ausleihdauer mindestens dem gesamten Wert der betreffenden, ausgeliehenen Wertpapiere entspricht. Dies kann durch Gewährung einer Sicherheit in der Form von Festgeldern oder Wertpapieren, die von OECD Mitgliedstaaten, deren öffentlichen Gebietskörperschaften oder Institutionen mit supra-nationalem oder regionalem Charakter oder sonstigen erstklassigen Emittenten ausgegeben oder garantiert werden. Dies kann auch durch die Gewährung einer Sicherheit in der Form von Aktien erstklassiger Unternehmen mit Sitz in einem EU-Mitgliedstaat, die an einer Börse an einem Mitgliedstaat der EU oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den europäischen Wirtschaftsraum gehandelt werden geschehen, sofern ein Kursverfall zwischen dem Zeitpunkt der Bestellung der Sicherheit und der Rückgabe der betreffenden, verliehenen Wertpapiere durch eine entsprechende Nachschusspflicht abgesichert ist, erfolgen, wobei solche Sicherheiten zugunsten des Fonds bis zum Ablauf des betreffenden Wertpapierleihgeschäfts gesperrt bleiben müssen.

C Der Verwaltungsgesellschaft ist es nicht gestattet für den Fonds:

1. mehr als 10% des Netto-Fondsvermögens eines Unterfonds in anderen als in den unter Absatz A genannten Wertpapieren anzulegen;

Diese Beschränkung gilt nicht für Anlagen in bestimmte, als sogenannte Rule 144A - / oder Regulation S bezeichnete Wertpapiere. Diese Wertpapiere können als Wertpapiere im Sinne des Absatzes A, 1. bis 3. gelten, wenn folgende Kriterien erfüllt sind:

(1) Die Wertpapiere müssen eine Austauschklausele (Registration rights) enthalten, wie sie der «1933 Securities Act» vorsieht, und welcher besagt, dass ein Umtauschrecht in ähnliche, auf dem amerikanischen «OTC Fixed Income» Markt eingetragene und frei handelbare Wertpapiere besteht.

(2) Der in Punkt 1 vorgesehene Umtausch muss innerhalb eines Jahres nach dem Ankauf von Rule 144A - / bzw. Regulation S Wertpapieren vollzogen werden, da ansonsten die Anlagegrenze aus Absatz C 1. gilt.

#### **Art. 5. Berechnung des Inventarwertes je Anteil**

d) die flüssigen Mittel sowie Festgelder werden grundsätzlich zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;

e) Alle nicht auf die Währung des jeweiligen Unterfonds lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des jeweiligen Unterfonds umgerechnet.

f) Die Berechnung der Zinserträge von Wertpapieren, flüssigen Mitteln und Termingeldern erfolgt entsprechend der Valutierung des Anteilsgeschäftes gemäß Artikel 6 bzw. Artikel 9 des Verwaltungsreglements. Damit enthält der Inventarwert je Anteil am jeweiligen Bewertungstag die auf Valuta des Anteilsgeschäftes projizierten Zinserträge der Wertpapiere, flüssigen Mittel und Termingelder.

g) Entfällt, durch Wegfall des ehemaligen Punkt e)

#### **Art. 11. Aufwendungen und Kosten des Fonds**

e) eine jährliche Kostenpauschale zugunsten der Verwaltungsgesellschaft in Höhe von bis zu 0,15% des Netto-Fondsvermögens, die auf den täglich ermittelten Inventarwert eines jeden Unterfonds zu berechnen ist und aus welcher die Verwaltungsgesellschaft alle weiteren Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verwaltung, einem eventuellen Rating des Fonds und/oder einzelner Unterfonds und dem Vertrieb des Fonds begleicht.

Die Änderungen treten am 1. Oktober 2002 in Kraft.

Der neue Verkaufsprospekt einschließlich Verwaltungsreglement ist ab diesem Termin bei der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sowie bei den Zahlstellen erhältlich.

Anteilinhaber, die mit den Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile bis zum 30. September 2002 kostenfrei zurückgeben.

ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A.

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2002, vol. 573, fol. 67, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(64931/267/70) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2002.

#### **HAPPY GREENS BOURGLINSTER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Bourglinster.

R. C. Luxembourg B 46.863.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2002, vol. 571, fol. 91, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2002.

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

Bourglinster, le 23 août 2002.

FIDUCIAIRE JOSEPH TREIS, S.à r.l.

Signature

Expert-Comptable Réviseur d'Entreprises

(64182/601/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2002.

**E-CONSULT, Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof, 7, route des Trois Cantons.  
R. C. Luxembourg B 79.035.

Il résulte de l'assemblée générale tenue en date du 15 juillet 2002 les décisions suivantes:

1. Démission de Madame Anne Impens de ses fonctions d'administrateur avec quitus.
2. Nomination en remplacement de Monsieur Hervé Lefebure, administrateur de sociétés, demeurant 37, rue Louis Hymans à B-1150 Bruxelles, en qualité d'administrateur, pour un mandat qui expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2006.
3. Démission de Madame Claudine Depiessé de ses fonctions de commissaire avec quitus.
4. Nomination en remplacement de la société ABAX AUDIT, S.à r.l., avec siège social 6, place de Nancy à L-2212 Luxembourg, en qualité de commissaire, pour un mandat qui expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2006. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 27 août 2002.

*Pour la société*

WEBER ET BONTEMPS, S.à r.l.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 62, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(64289/592/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**E-CONSULT, Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof, 7, route des Trois Cantons.  
R. C. Luxembourg B 79.035.

Il résulte de l'assemblée générale tenue en date du 26 février 2001 le transfert du siège social de la société à L-8399 Windhof, 7, route des Trois Cantons.

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

Luxembourg, le 27 août 2002.

*Pour la société*

WEBER ET BONTEMPS, S.à r.l.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 62, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(64290/592/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

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

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7-11, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 66.229.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 22 août 2002, vol. 573, fol. 50, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

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

*Pour la société*

Signature

(64315/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**KOREA CONFECTIONERY (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 31-33, boulevard du Prince Henri.

**STATUTES**

In the year two thousand two, on the fifth day of August.

Before Us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, acting in replacement of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange, to whom remains the present deed.

There appeared:

- CVC CAPITAL PARTNERS ASIA PACIFIC LP, having its registered office in c/o Walkers, PO Box 265, Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands,
- CITICORP SECURITIES ASIA PACIFIC LIMITED, having its registered office in 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, U.S.A.,

Hereby represented by Mrs Delphine Tempé, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of two proxies established on July 23 and 26, 2002.

The said proxies, signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

**Art. 1. Corporate form.** There is formed a private limited liability company («société à responsabilité limitée») which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company» hereafter the «Law»), as well as by the articles of association (hereafter the «Articles»), which specify in the articles 6.1, 6.2, 6.5, 8 and 11.2 the exceptional rules applying to one member company.

**Art. 2. Corporate object.** The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships.

The company may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds, without a public offer, which may be convertible and to the issuance of debentures.

In a general fashion it may grant assistance to affiliated companies, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

The Company may further carry out any commercial, industrial or financial operations, as well as any transactions on real estate or on movable property.

The Company is a corporate taxpayer subject to common tax law and does not fall in the scope of the holding company law of 31st July 1929.

**Art. 3. Duration.** The Company is formed for an unlimited period of time.

**Art. 4. Denomination.** The Company will have the denomination KOREA CONFECTIONERY (LUXEMBOURG), S.à r.l.

**Art. 5. Registered office.** The registered office is established in Luxembourg City.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

**Art. 6. Share capital - Shares.**

6.1 - Subscribed share capital

The Company's corporate capital is fixed at one hundred ninety-two million Korean Won (WON 192,000,000) represented by six thousand four hundred (6,400) shares («parts sociales») of thirty thousand Korean Won (WON 30,000) each, all fully subscribed and entirely paid up.

At the moment and as long as all the shares are held by only one shareholder, the Company is a one man company («société unipersonnelle») in the meaning of Article 179 (2) of the Law; In this contingency Articles 200-1 and 200-2, among others, will apply, this entailing that each decision of the sole shareholder and each contract concluded between him and the Company represented by him shall have to be established in writing.

6.2 - Modification of share capital

The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the general shareholders' meeting, in accordance with Article 8 of these Articles and within the limits provided for by Article 199 of the Law.

6.3 - Profit participation

Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits in direct proportion to the number of shares in existence.

6.4 - Indivisibility of shares

Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

6.5 - Transfer of shares

In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable.

In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred in compliance with the requirements of Article 189 and 190 of the Law.

Shares may not be transferred inter vivos to non-shareholders unless shareholders representing at least three-quarters of the corporate share capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Transfers of shares must be recorded by a notarial or private deed. Transfers shall not be valid vis-à-vis the Company or third parties until they shall have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of Article 1690 of the Civil Code.

6.6 - Registration of shares

All shares are in registered form, in the name of a specific person, and recorded in the shareholders' register in accordance with Article 185 of the Law.

**Art. 7. Management.**

7.1 - Appointment and removal

The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholder(s).

The manager(s) is/are appointed by the general meeting of shareholders and may be revoked ad nutum by the same.

#### 7.2 - Powers

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

#### 7.3 - Representation and signatory power

In dealing with third parties as well as in justice, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this Article 7.3 shall have been complied with.

The Company shall be bound by the sole signature of its sole manager, and, in case of plurality of managers, by the sole signature of any member of the board of managers.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may subdelegate his/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

#### 7.4 - Chairman, vice-chairman, secretary, procedures

The board of managers may choose among its members a chairman and a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the board of directors and of the shareholders.

The resolutions of the board of managers shall be recorded in the minutes, to be signed by the chairman and the secretary, or by a notary public, and recorded in the corporate book.

Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, by the secretary or by any manager.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at the meeting of the board of managers.

In case of plurality of managers, resolutions shall be taken by a majority of the votes of the managers present or represented at such meeting.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meetings. Such approval may be in a single or in several separate documents.

Any and all managers may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing all the managers taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

#### 7.5 - Liability of managers

The manager(s) assume(s), by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 8. General shareholders' meeting.** The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares he owns. Each shareholder shall dispose of a number of votes equal to the number of shares held by him. Collective decisions are only validly taken insofar as shareholders owning more than half of the share capital adopt them.

However, resolutions to alter the Articles, except in case of a change of nationality, which requires a unanimous vote, may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

The holding of general shareholders' meetings shall not be mandatory where the number of members does not exceed twenty-five (25). In such case, each member shall receive the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted and shall give his vote in writing.

**Art. 9. Annual general shareholders' meeting.** Where the number of shareholders exceeds twenty-five, an annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Article 196 of the Law at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the second Wednesday of the month June, at 8.30 am. If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of managers, exceptional circumstances so require.

**Art. 10. Audit.** Where the number of shareholders exceeds twenty-five, the operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors in accordance with Article 200 of the Law who need not to be shareholder. If there is more than one statutory auditor, the statutory auditors shall act as a collegium and form the board of auditors.

#### **Art. 11. Fiscal year - Annual accounts.**

##### 11.1 - Fiscal year

The Company's fiscal year starts on the 1st of July and ends on the 30th of June, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 30th June 2003.

##### 11.2 - Annual accounts

Each year, the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory, including an indication of the value of the Company's assets and liabilities, as well as the balance sheet and the profit and loss account in which the necessary depreciation charges must be made.

Each shareholder, either personally or through an appointed agent, may inspect, at the Company's registered office, the above inventory, balance sheet, profit and loss accounts and, as the case may be, the report of the statutory auditor(s) set-up in accordance with Article 200.

**Art. 12. Distribution of profits.** The gross profit of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and expenses represent the net profit.

An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company shall be allocated to a statutory reserve, until and as long as this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company.

**Art. 13. Dissolution - Liquidation.** The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

Except in the case of dissolution by court order, the dissolution of the Company may take place only pursuant to a decision adopted by the general meeting of shareholders in accordance with the conditions laid down for amendments to the Articles. At the time of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

**Art. 14. Reference to the Law.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

#### *Subscription*

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

Subscribers	Number of shares	Subscribed amount	% of share capital
CVC CAPITAL PARTNERS ASIA PACIFIC LP . . . . .	4,267	WON 128,010,000	66.67%
ASIA INVESTORS LLC. . . . .	2,133	WON 63,990,000	33.33%
Total . . . . .	6,400	WON 192,000,000	100.00%

All the shares have been paid-up to the extent of one hundred percent (100%) by payment in cash, so that the amount of one hundred ninety-two million Korean Won (WON 192,000,000) is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary.

#### *Estimate of costs*

For the purposes of the registration, the capital is valued at 164,722,17 EUR.

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately 3,000 EUR.

#### *Resolutions of shareholders*

1. The Company will be administered by the following managers:

a. Mr Julian Asquith, accountant, residing at Hudson House, 5-10 Tavistock Street, London WC2E 7PP, United Kingdom;

b. Mr Roy Kuan, banker, residing at Apartment 143, Saint Joan Court, 76 MacDonnell Road, Hong Kong;

c. Mr Stef Oostvogels, attorney at law, residing in Luxembourg, 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;

d. Mrs. Delphine Tempé, attorney at law, residing in Luxembourg, 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;

2. The registered office of the Company shall be established at 31-33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

#### *Declaration*

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 French version. On request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

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 person appearing, she signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille et deux, le cinq août.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en remplacement de son collègue, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, lequel dernier restera dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

- CVC CAPITAL PARTNERS ASIA PACIFIC LP, établie et ayant son siège social à c/o Walkers, PO Box 265, Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands,

- ASIA INVESTORS LLC, établie et ayant son siège social à 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, U.S.A.,

les deux ici représentées par Madame Delphine Tempé, avocat à la Cour, résidant à Luxembourg, en vertu de deux procurations sous seing privé données le 23 et 26 juillet 2002.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont il a arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme sociale.** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives (ci-après «la Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «la Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 6.1, 6.2, 6.5, 8 et 11.2, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**Art. 2. Objet social.** L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelques formes que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition par l'achat, la souscription ou de toute autre manière, ainsi que le transfert par vente, échange ou autre, d'actions, d'obligations, de reconnaissances de dettes, notes ou autres titres de quelque forme que ce soit, et la propriété, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La société peut en outre prendre des participations dans des sociétés de personnes.

La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations qui pourront être convertibles (à condition que celle-ci ne soit pas publique) et à l'émission de reconnaissances de dettes.

D'une façon générale, elle peut accorder une assistance aux sociétés affiliées, prendre toutes mesures de contrôle et de supervision et accomplir toute opération qui pourrait être utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

La Société pourra en outre effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière, ainsi que toute transaction sur des biens mobiliers ou immobiliers.

La Société est assujettie à l'imposition de droit commun et n'entre donc pas dans la sphère de la loi sur les sociétés holding du 31 juillet 1929.

**Art. 3. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4. Dénomination.** La Société aura la dénomination: KOREA CONFECTIONERY (LUXEMBOURG), S.à r.l.

**Art. 5. Siège social.** Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

L'adresse du siège social peut être transférée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

**Art. 6. Capital social - Parts sociales.**

6.1 - Capital souscrit

Le capital social est fixé à cent quatre-vingt-douze millions de Won Coréen (192.000.000,- WON) représenté par six mille quatre cents (6.400) parts sociales d'une valeur nominale de trente mille Won Coréen (30.000,- WON), toutes entièrement souscrites et libérées.

A partir du moment et aussi longtemps que toutes les parts sociales sont détenues par un seul associé, la Société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la Loi; Dans la mesure où les articles 200-1 et 200-2 de la Loi trouvent à s'appliquer, chaque décision de l'associé unique et chaque contrat conclu entre lui et la Société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit.

6.2 - Modification du capital social

Le capital social souscrit peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés conformément à l'article 8 des présents Statuts et dans les limites prévues à l'article 199 de la Loi.

6.3 - Participation aux profits

Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfiques de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

6.4 - Indivisibilité des parts sociales

Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

6.5 - Transfert de parts sociales

Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales ne sont transmissibles que sous réserve du respect des dispositions prévues aux articles 189 et 190 de la Loi.

Les parts sociales ne peuvent être transmises inter vivos à des tiers non-associés qu'après approbation préalable en assemblée générale des associés représentant au moins trois quarts du capital social.

Le transfert de parts sociales doit s'effectuer par un acte notarié ou un acte sous seing privé. Le transfert ne peut être opposable à l'égard de la Société ou des tiers qu'à partir du moment de sa notification à la Société ou de son acceptation sur base des dispositions de l'article 1690 du Code Civil.

6.6 - Enregistrement de parts

Toutes les parts sociales sont nominatives, au nom d'une personne déterminée et sont inscrites sur le Registre des Actionnaires conformément à l'article 185 de la Loi.

**Art. 7. Management.**

7.1 - Nomination et révocation

La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) n'est/ne sont pas nécessairement associé(s).

Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) par l'assemblée générale des associés et est/sont révocable(s) ad nutum.

## 7.2 - Pouvoirs

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des associés relèvent de la compétence du gérant ou en cas de pluralité de gérants de la compétence du conseil de gérance.

## 7.3 - Représentation. et signature autorisée

Dans les rapports avec les tiers et avec la justice, chaque gérant aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et sous réserve du respect des termes du présent article 7.3.

En cas de gérant unique, la Société peut être engagée par la seule signature du gérant et en cas de pluralité de gérants par la seule signature d'un des gérants.

Le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance déterminera les responsabilités du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

## 7.4 - Président, vice-président, secrétaire, procédures

Le conseil de gérance peut choisir parmi ses membres un président et un vice-président. Il peut aussi désigner un secrétaire, gérant ou non, qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Les résolutions du conseil de gérance seront constatées par des procès-verbaux, qui sont signés par le président et le secrétaire ou par un notaire et seront déposées dans les livres de la Société.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le président, le secrétaire ou par un gérant.

Le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions ne pourront être prises qu'à la majorité des voix exprimées par les gérants présents ou représentés à ladite réunion.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil de gérance.

Chaque gérant et tous les gérants peuvent participer aux réunions du conseil de gérance par «conference call» via téléphone ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que tous les gérants participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les gérants concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

## 7.5 - Responsabilité des gérants

Le(s) gérant(s) ne contracte(nt) en raison de sa/leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 8. Assemblée générale des associés.** L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède un droit de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts, sauf en cas de changement de nationalité de la Société et pour lequel un vote à l'unanimité des associés est exigé, ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

La tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, quand le nombre des associés n'est pas supérieur à vingt-cinq (25). Dans ce cas, chaque associé recevra le texte des résolutions ou décisions à prendre expressément formulées et émettra son vote par écrit.

**Art. 9. Assemblée générale annuelle des associés.** Si le nombre des associés est supérieur à vingt-cinq, une assemblée générale des associés doit être tenue, conformément à l'article 196 de la Loi, au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg tel que précisé dans la convocation de l'assemblée, le deuxième mercredi du mois de juin, à 8.30 heures. Si ce jour devait être un jour non ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale devrait se tenir le jour ouvrable suivant. L'assemblée générale pourra se tenir à l'étranger, si de l'avis unanime et définitif des gérants, des circonstances exceptionnelles le requièrent

**Art. 10. Vérification des comptes.** Si le nombre des associés est supérieur à vingt-cinq, les opérations de la Société sont contrôlés par un ou plusieurs commissaires aux comptes conformément à l'article 200 de la Loi, lequel ne requiert pas qu'il(s) soi(en)t associé(s). S'il, y a plus d'un commissaire, les commissaires aux comptes doivent agir en collègue et former le conseil de commissaires aux comptes.

## Art. 11. Exercice social - Comptes annuels.

### 11.1 - L'exercice social

L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> juillet et se termine le 30 juin, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 30 juin 2003.

## 11.2.- Les comptes annuels

Chaque année, le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance dresse un inventaire (indiquant toutes les valeurs des actifs et des passifs de la Société) ainsi que le bilan, le compte de pertes et profits, lesquels apporteront les renseignements relatifs aux charges résultant des amortissements nécessaires.

Chaque associé pourra personnellement ou par le biais d'un agent nommé à cet effet, examiner, au siège social de la Société, l'inventaire susmentionné, le bilan, le compte de pertes et profits et le cas échéant le rapport du ou des commissaires constitué conformément à l'article 200 de la Loi.

**Art. 12. Distribution des profits.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à, et aussi longtemps que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion de leur participation dans le capital de la Société.

**Art. 13. Dissolution - Liquidation.** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Sauf dans le cas d'une dissolution par décision judiciaire, la dissolution de la Société ne peut se faire que sur décision adoptée par l'assemblée générale dans les conditions exigées pour la modification des Statuts. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunération.

**Art. 14. Référence à la Loi.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents Statuts, le ou les associé(s) s'en réfèrent aux dispositions de la Loi.

### Souscription

Les statuts ainsi établis, les parties qui ont comparu déclarent souscrire le capital comme suit:

Souscripteurs	Nombre de parts sociales	Montant souscrit	% de capital social
CVC CAPITAL PARTNERS ASIA PACIFIC LP. ....	4.267	WON 128.010.000	66,67%
ASIA INVESTORS LLC .....	2.133	WON 63.990.000	33,33%
Total .....	6.400	WON 192.000.000	100,00%

Toutes les parts ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que le montant de cent quatre-vingt-douze millions de Won Coréen (192.000.000,- WON) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant.

### Frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital est évalué à 164.722,17 EUR.

Les 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 sont estimés à environ 3.000 EUR.

### Résolutions des associés

1. La Société est administrée par les gérants suivants:

- a. M. Julian Asquith, comptable, demeurant à Hudson House, 8-10 Tavistock Street, London WC2E 7PP, Royaume-Uni;
  - b. M. Percy King, banquier, demeurant à Unit 3609, Hampton Court, Gateway Apartments, Harbour City, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong;
  - c. M. Stef Oostvogels, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;
  - d. Mme Delphine Tempé, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;
2. Le siège social de la Société est établi à 31-33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

### Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que le(s) comparant(s) a/ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française. A la requête dudit/desdits comparant(s), en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, fait et passé à Hesperange, à la date figurant en tête des présentes.

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

Signé: D. Tempé, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 7 août 2002, vol. 136S, fol. 16, case 8. – Reçu 1.645,03 euros.

Le Receveur ff. (signé): Kerger.

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

Hesperange, le 23 août 2002.

G. Lecuit.

(64336/220/384) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

**EUROPEAN RESEARCH VENTURE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 10A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 20.580.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 64, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

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

FIDUPAR

Signatures

(64301/009/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**EUROPEAN RESEARCH VENTURE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 10A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 20.580.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 64, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

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

FIDUPAR

Signatures

(64302/009/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**EUROPEAN RESEARCH VENTURE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 10A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 20.580.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 64, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

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

FIDUPAR

Signatures

(64303/009/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**EUROPEAN RESEARCH VENTURE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 10A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 20.580.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire qui s'est tenue le 22 mars 2000 à 11.00 heures à Luxembourg*

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.  
- L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Patrick Lefebvre de son poste d'Administrateur, le remercie pour sa précieuse collaboration et nomme en remplacement:

- COSAFIN S.A., Société Anonyme, domiciliée à Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve

- L'Assemblée décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Messieurs Jean Quintus et Joseph Winandy, ainsi que le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Noël Didier.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée approuvant les comptes au 31 décembre 2000.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 64, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(64304/009/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**EUROPEAN RESEARCH VENTURE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 10A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 20.580.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire qui s'est tenue le 28 mars 2001 à 11.00 heures à Luxembourg*

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.  
- L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Joseph Winandy de son poste d'Administrateur, le remercie pour sa précieuse collaboration et nomme en remplacement:

- Monsieur Koen Lozie, Administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg, Eischen, 14, rue de l'Ecole.

- L'Assemblée décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Monsieur Jean Quintus et COSAFIN S.A., ainsi que le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Noël Didier.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée approuvant les comptes au 31 décembre 2001.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 64, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(64305/009/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**EUROPEAN RESEARCH VENTURE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 10A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 20.580.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire qui s'est tenue le 27 mars 2002 à 11.00 heures à Luxembourg*

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.

- L'Assemblée décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Messieurs Jean Quintus, Koen Lozie et COSAFIN S.A.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire approuvant les comptes au 31 décembre 2002.

- L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Noël Didier de son poste de Commissaire aux Comptes, le remercie pour sa précieuse collaboration et nomme en remplacement:

Monsieur Pierre Schill, Licencié en Sciences Commerciales, demeurant à Luxembourg.

Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire approuvant les comptes au 31 décembre 2002.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 64, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(64306/009/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**WOTAN AUTOMOTIVE A.G., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-6951 Olingen, 15A, rue de Flaxweiler.

H. R. Luxemburg B 75.281.

Im Jahre zweitausendzwei, den vierundzwanzigsten Juli.

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

Versammelten sich in ausserordentlicher Generalversammlung die Aktionäre, beziehungsweise deren Vertreter, der Aktiengesellschaft WOTAN AUTOMOTIVE A.G., (R.C.S. Luxemburg Sektion B Nummer 75.281), mit Sitz zu L-8479 Eischen, 19, Cité Bettenwies.

Die Gesellschaft wurde gegemäss Urkunde aufgenommen durch Notar Camille Mines, mit dem damaligen Amtswohnsitz zu Redingen, am 30. März 2000, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 547 vom 1. August 2000, mit einem Gesellschaftskapital von einunddreissigtausend Euro (31.000,- EUR), eingeteilt in fünfzehntausendfünfhundert (15.500) Aktien mit einem Nennwert von zwei Euro (2,- EUR) je Aktie.

Den Vorsitz der Versammlung führt Herr Christian Dostert, Privatbeamter, wohnhaft in Luxemburg.

Der Vorsitzende beruft zum Schriftführer Fräulein Françoise Hübsch, Privatbeamtin, wohnhaft in Ernzen (Deutschland).

Die Versammlung bestellt als Stimmzähler Herr Andreas Wolff, Kaufmann, wohnhaft in Bad Sassendorf (Deutschland).

Der Vorsitzende stellt gemeinsam mit den Versammlungsmitgliedern fest:

I.- Gegenwärtigem Protokoll liegt ein Verzeichnis der Aktien und der Gesellschafter bei; welche Liste von den Gesellschaftern, beziehungsweise deren Vertretern, sowie den Mitgliedern der Versammlung und dem amtierenden Notar unterzeichnet ist.

II.- Die von den Gesellschaftern ausgestellten Vollmachten werden, nachdem sie von den Mitgliedern der Versammlung ne varietur unterschrieben wurden, zusammen mit der Anwesenheitsliste, diesem Protokoll beigegeben, um mit demselben einregistriert zu werden.

III.- Da sämtliche Aktien der Gesellschaft durch die Gesellschafter oder deren Beauftragte vertreten sind, waren Einberufungsschreiben hinfällig; somit ist gegenwärtige Versammlung rechtsgültig zusammengetreten.

IV.- Die Tagesordnung der Generalversammlung begreift folgende Punkte:

*Tagesordnung:*

1.- Verlegung des Gesellschaftssitzes von L-8479 Eischen, 19, Cité Bettenwies, nach L-6951 Olingen, 15a, rue de Flaxweiler.

2.- Abänderung des dritten Absatzes von Artikel 1 der Satzung.

3.- Statutarische Ernennungen.

4.- Verschiedenes.

Alsdann wurden nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

*Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst den Gesellschaftssitz von L-8479 Eischen, 19, Cité Bettenwies, nach L-6951 Olingen, 15a, rue de Flaxweiler, zu verlegen.

*Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst Absatz drei von Artikel eins (1) der Satzung abzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 1. Dritter Absatz.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Olingen.»

*Dritter Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst Artikel acht (8) und Absatz eins von Artikel neun (9) abzuändern wie folgt:

«**Art. 8.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember.»

«**Art. 9. Erster Absatz.** Die jährliche Hauptversammlung findet rechtens statt am ersten Freitag des Monats Juli um 14.00 Uhr am Gesellschaftssitz oder an einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort.»

*Vierter Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst den Rücktritt von Dame Jie Hong Tang als Verwaltungsratsmitglied beziehungsweise als Delegierte desselben anzunehmen, und ihr volle Entlast für die Ausübung seines Mandates zu erteilen.

*Fünfter Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst Herrn Andreas Walter Wolff, Kaufmann, wohnhaft in D-50505 Bad Sassendorf, Neuer Weg 1, (Bundesrepublik Deutschland), als neues Verwaltungsratsmitglied zu ernennen.

*Sechster Beschluss*

Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat Herrn Andreas Walter Wolff, vorgeannt, zum alleinzeichnungsberechtigten Delegierten des Verwaltungsrates, zu ernennen.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt der Vorsitzende die Versammlung für abgeschlossen.

*Kosten*

Die Kosten und Gebühren dieser Urkunde, welche auf insgesamt sechshundertfünfzig Euro veranschlagt sind, sind zu Lasten der Gesellschaft.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komponenten, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselbe zusammen mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: Dostert, Hübsch, Wolff, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 6 août 2002, vol. 519, fol. 77, case 5. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, den 26 August 2002.

*J. Seckler.*

(64390/231/71) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

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

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 75.982.

Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2006, M. Antonio Marini d'Armenia, administrateur de sociétés, ayant son domicile professionnel à I-00187 Rome, 66, Via Piave, a été nommé administrateur, président du conseil d'administration et administrateur-délégué, charge de la gestion journalière de la société avec le pouvoir de l'engager par sa seule signature quant à cette gestion, en remplacement de feu M. Reinhard M. Graupe.

Luxembourg, le 5 juillet 2002.

Pour avis sincère et conforme

Pour HAASBERG TRADING S.A.

KPMG FINANCIAL ENGINEERING

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 juillet 2002, vol. 571, fol. 46, case 1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(64370/537/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

**TGUY LUX S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1222 Luxembourg, 8, rue Beck.

L'an deux mille deux, le premier août.

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

Ont comparu:

1. Monsieur Thierry Guy, Directeur de société, demeurant à Juan-les-Pins (F), Villa Restanques, 120 Impasse Sauvage, gette,

2. Monsieur Didier Bonnemain, Président Directeur Général, demeurant à F-77700 Bailly-Romainvilliers, 1, rue de la Fontaine, Résidence Clément Marot,

ici représentés par Monsieur Gilles Malhomme, employé privé, demeurant à L-2538 Luxembourg, 3, rue Nicolas Simmer, en vertu de deux procurations sous seing privé données à Luxembourg, le 2 juillet 2002.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux:

**Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme, sous la dénomination de TGUY LUX S.A.

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

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la ville de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège ou entre ce siège et l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. Pareilles mesures temporaires seront prises et portées à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la Société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

**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 les sociétés luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière, de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion ou la mise en valeur du portefeuille qu'elle possédera.

La société peut en outre accomplir toutes opérations commerciales, financières ou industrielles quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet ou de nature à en favoriser la réalisation.

**Art. 5.** Le capital social de la société est fixé à trente et un mille Euro (EUR 31.000,-), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un Euro (EUR 31,-) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative. Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

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

**Administration-Surveillance**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

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

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

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

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

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

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

**Art. 9.** Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

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

Le premier administrateur-délégué sera exceptionnellement nommé par l'Assemblée générale Extraordinaire qui suit la constitution.

**Art. 10.** La société se trouve valablement engagée, vis à vis des tiers, soit par la signature de l'administrateur-délégué soit par la signature de deux administrateurs.

**Art. 11.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six années, rééligibles et toujours révocables.

#### **Année sociale - Assemblée générale**

**Art. 12.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente-et-un décembre de chaque année. Exceptionnellement, le premier exercice social commencera à courir du jour de la constitution de la prédite société, jusqu'au 31 décembre 2002.

**Art. 13.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires, lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et lorsqu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 14.** L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société.

Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

**Art. 15.** L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

**Art. 16.** L'assemblée générale annuelle se tiendra de plein droit le premier vendredi du mois de mai à 14 heures, et pour la première fois en deux mille trois, à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 17.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Souscription - Libération*

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

1. Monsieur Thierry Guy, prédit, neuf cent quatre-vingt dix-neuf actions .....	999
2. Monsieur Didier Bonnemain, prédit, une action .....	1
Total: mille actions .....	1.000

Toutes les actions ont été entièrement libérées de sorte que la somme de trente et un mille Euros (EUR 31.000,-) se trouve à la disposition de la société, preuve en ayant été donnée au notaire instrumentaire.

#### *Déclaration*

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

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à mille cinq cents euro (EUR 1.500,-).

Les comparants à l'acte sont cependant solidairement tenus vis-à-vis du notaire pour paiement de ces frais.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

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

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

2. Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

a) Monsieur Thierry GUY, prédit,

b) Madame Helena GUY, retraitée, demeurant au 7717 Camp Alger avenue, Falls Church Va 22042 (États Unis)

c) Monsieur Didier Bonneman, prédit.

3.- Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:

La société de droit luxembourgeois dénommée LE COMITIUM INTERNATIONAL S.A., avec siège social à L-2538 Luxembourg, 3, rue Nicolas Simmer.

4. Est appelé aux fonctions d'administrateur-délégué: Monsieur Thierry Guy, prédit.

5. Les mandats des administrateurs et commissaire aux comptes seront de six années et prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille huit.

6. Le siège social est fixé à l'adresse suivante: L-1222 Luxembourg, 8, rue Beck.

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

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

Signé: G. Malhomme, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2002, vol. 136S, fol. 11, case 10. – Reçu 310 euros.

*Le Receveur ff.(signé): Kerger.*

Pour copie conforme délivrée à la société aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange agissant en remplacement de Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

Senningerberg, le 27 août 2002.

P. Bettingen.

(64332/202/134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

### **FIDUCIARE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 22, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 47.311.

L'an deux mille deux, le vingt-quatre juillet.

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

Ont comparu:

1.- Monsieur Thomas Backer, expert comptable, demeurant à La Michèle, Les Hubits St. Martin, (Guernsey).

2.- Monsieur Joseph Delree, économiste, demeurant à L-6114 Junglinster, 18, route d'Echternach.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- Que la société à responsabilité limitée FIDUCIARE, S.à.r.l., avec siège social à L-6114 Junglinster, 18, route d'Echternach, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 47.311), a été constituée originairement sous la forme d'une société à responsabilité limitée suivant acte reçu par Maître Robert Schuman, notaire de résidence à Differdange, en date du 12 avril 1994, publié au Mémorial C numéro 320 du 2 septembre 1994,

et que les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le prédit notaire Robert Schuman:

- en date du 20 décembre 1994, publié au Mémorial C numéro 187 du 25 avril 1995, contenant notamment la transformation en une société anonyme,

- en date du 26 novembre 1996, publié au Mémorial C numéro 135 du 20 mars 1997,

et que les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 19 décembre 1996, publié au Mémorial C numéro 235 du 14 mai 1997,

- en date du 19 décembre 2000, publié au Mémorial C numéro 620 du 9 août 2001,

- en date du 8 octobre 2001, publié au Mémorial C numéro 330 du 28 février 2002, contenant notamment la transformation en une société à responsabilité limitée.

- Que le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune.

- Que les comparants sont les seuls et uniques associés actuels de ladite société et qu'ils se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité, sur ordre du jour conforme, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Les associés décident de transférer le siège social de L-6114 Junglinster, 18, route d'Echternach, à L-1528 Luxembourg, 22, boulevard de la Foire.

#### *Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, le premier alinéa de l'article cinq des statuts est modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5. 1<sup>er</sup> alinéa.** Le siège social est établi à Luxembourg».

#### *Evaluation des frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte incombant à la société sont évalués à la somme de cinq cents euros.

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

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

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

Signé: J. Delree, T. Backer, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 6 août 2002, vol. 519, fol. 77, case 2.– 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 23 août 2002.

J. Seckler.

(64343/231/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

**PORTLUX S.A., Aktiengesellschaft.**  
Gesellschaftssitz: L-6688 Mertert, Port de Mertert.  
H. R. Luxemburg B 6.966.

Der Jahresabschluss per 31. Dezember 2001, eingetragen in Luxemburg, am 27. August 2002, Band 573, Blatt 62, Abteilung 5, wurde im Handelsregister der Gesellschaften in Luxemburg hinterlegt, am 28. August 2002.

ERGEBNISVERWENDUNG

Gewinnvortrag 2000 .....	631.567,50 EUR
Jahresüberschuss 2001.....	244.096,81 EUR
	875.664,31 EUR
./i. Ausschüttung Dividende .....	324.000,00 EUR
Vortrag auf neue Rechnung.....	551.664,31 EUR

*Verwaltungsrat:*

- Herr Arthur Lorang, wohnhaft in Luxemburg;
- Herr Carlo Ackermann, wohnhaft in Luxemburg;
- Herr Camille Diederich-Colas, wohnhaft in Luxemburg;
- Herr Heiner Brixner, wohnhaft in Beilstein (D);
- Herr Dr. Sven Rutkowsky, wohnhaft in Holzwickede (D).

Ihre Mandate enden mit der ordentlichen Generalversammlung, welche im Jahre 2006 stattfinden wird.

*Prüfungskommissar:*

Herr Wilhelm Teimann, wohnhaft in Dortmund.

Das Mandat des Prüfungskommissars endet mit der ordentlichen Generalversammlung welche im Jahre 2006 stattfinden wird.

Zur Veröffentlichung im öffentlichen Anzeiger Mémorial C, Sammelwerk der Gesellschaften und Vereinigungen.

*Für die Gesellschaft*

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

(64286/592/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 11.986.

In the year two thousand and two, on the second day of August.

Before Maître Léon Thomas called Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of the company GEF HOLDING S.A., having its registered office at L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte Neuve, hereafter referred to as «the Company», constituted under the denomination ARAB JAPAN FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., by a deed of Maître Camille-Jean-Gérard-Philippe Hellinckx, then notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, on March 7, 1974, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, number 121 dated June 18, 1974, whose articles of incorporation amended by a deed of Maître André-Charles-Mathis Prost, then notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, in replacement of Maître Camille-Jean-Gérard-Philippe Hellinckx, notary residing in Luxembourg, dated August 24, 1976, published in the Mémorial C, number 182 dated September 3, 1976, amended with adoption of the denomination EAST INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., by deed of the presaid notary Camille Hellinckx, on August 30, 1985, published in the Mémorial C, number 316 dated November 5, 1985, amended by deed of the presaid notary Camille Hellinckx, on January 31, 1990, published in the Mémorial C, number 301 dated August 29, 1990, amended with the adoption of the denomination GEFINOR (ASIA), by deed of the presaid notary Camille Hellinckx, on April 29, 1996, published in the Mémorial C, number 421 dated August 29, 1996, and amended with adoption of the actual denomination by deed of the undersigned notary, on April 30, 2002, not yet published in the Mémorial C.

The extraordinary general meeting is opened at 11.30 a.m. by Mr. Eric Lacoste, private employee, residing professionally in Luxembourg acting as chairman, and appointing, Mrs. Claire Adam, private employee, residing professionally in Luxembourg as secretary of the meeting.

The meeting appoints as scrutineer Mr. Jean-Marc Noel, private employee, residing professionally in Luxembourg.

These three persons constitute the board of the meeting.

Having thus been constituted, the board of the meeting draws up the attendance list, which, after having been signed ne varietur by the proxy holders representing the shareholders and by the members of the board and the notary will remain attached to the present minutes together with the proxies, and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The chairman declares and requests the notary to state that:

I. According to the attendance list, all the shareholders representing the full amount of the corporate capital of one hundred twenty-three thousand nine hundred forty-six point seven hundred sixty-two euros (EUR 123,946.762) are

present or 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 notice.

II. The agenda of the meeting is the following:

1.- Conversion of the share capital and of the authorized capital into US Dollars with effect on January 1st, 2002, to the exchange rate of EUR 1.- to USD 0.8891, consequently the share capital amounts to one hundred ten thousand two hundred four point twenty-nine US Dollars (USD 110,204.29) represented by five thousand (5,000) shares with no par value, and the authorized capital amounts to two million two hundred and four thousand eighty-five point seventy-five US Dollars (USD 2,204,085.75);

2.- Increase of the share capital of the Company so as to bring it from its present amount of one hundred ten thousand two hundred four point twenty-nine US Dollars (USD 110,204.29) to the amount of twenty million US Dollars (USD 20,000,000.-) represented by the existing five thousand (5,000) shares and by the issue of eight hundred twenty thousand sixty-four (820,064) new shares without par value having the same rights and obligations as the existing shares;

3.- Subscription of the eight hundred twenty thousand sixty-four (820,064) new shares by GEFINOR S.A., a company incorporated in Luxembourg for 407,532 shares and by AL MUHAIDIB A.K. & SONS, a company incorporated in Saudi Arabia, for 412,532 shares;

4.- Payment in kind of the issued shares by a loan amounting to USD 9,889,795.71 owned by GEFINOR S.A. and a loan amounting to USD 10,000,000.- owned by A.K. AL MUHAIDIB & SONS. These loans being acknowledged, due and payable;

5.- Cancellation of the eight hundred twenty-five thousand sixty-four (825,064) shares with no par value representing the subscribed capital of twenty million US Dollars (USD 20,000,000.-), issuance of four million (4,000,000) new shares with a par value of five US Dollars (USD 5.-) each representing the subscribed capital of twenty million US Dollars (USD 20,000,000.-), having the same rights and obligations as the existing shares, and allotment to the shareholders in proportion to their contributions in the share capital;

6.- Increase of the authorized capital from two million two hundred and four thousand eighty-five point seventy-five US Dollars (USD 2,204,085.75) up to one hundred million US Dollars (USD 100,000,000.-) as the case may be by the issue of sixteen million (16,000,000) shares with a par value of five US Dollars (USD 5.-) having the same rights as the existing shares;

7.- Amendment of Article 5 and of the first paragraph of Article 7 of the by-laws of the Company so as to reflect the increase of share capital and the increase of the authorized capital;

8.- Miscellaneous.

The meeting of the shareholders having approved the statements of the chairman, and considering itself as duly constituted and convened, deliberated and passed by unanimous vote the following resolutions:

*First resolution*

The shareholders' meeting resolved to convert the company's share capital amounting to one hundred twenty-three thousand nine hundred forty-six point seven hundred sixty-two euros (EUR 123,946.762) into one hundred ten thousand two hundred four point twenty-nine US Dollars (USD 110,204.29) and the authorized capital amounting to two million four hundred seventy-eight thousand nine hundred thirty-five point two hundred forty-seven euros (EUR 2,478,935.247) into two million two hundred and four thousand eighty-five point seventy-five US Dollars (USD 2,204,085.75) with effect on January 1st, 2002, to the exchange rate of EUR 1.- to USD 0.8891.

*Second resolution*

The shareholders' meeting resolves to increase the share capital of the Company so as to bring it from its present amount of one hundred ten thousand two hundred four point twenty-nine US Dollars (USD 110,204.29) to the amount of twenty million US Dollars (USD 20,000,000.-) represented by the existing five thousand (5,000) shares and by the issue of eight hundred twenty thousand sixty-four (820,064) new shares without par value having the same rights and obligations as the existing shares.

*Subscription and Payment*

There now appeared:

- The company GEFINOR S.A. with registered office in L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte Neuve, duly represented by Mr. Eric Lacoste, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal on July 23, 2002; and
- The company A.K. AL MUHAIDIB & SONS with registered office in Saudi Arabia, duly represented by Mr. Jean-Marc Noel, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal on July 31, 2002.

The presaid proxies after having been signed *ne varietur* by the proxy holders representing the shareholders and by the members of the board and the notary, will remain attached to the present deed, and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

Mr. Eric Lacoste, prenamed, declares subscribing in the name and on behalf of the prenamed company GEFINOR S.A. for four hundred seven thousand five hundred thirty-two (407,532) newly issued shares of the Company and to make payment in full for such new shares by a contribution in kind, consisting of an acknowledged, due and payable loan amounting to nine million eight hundred eighty-nine thousand seven hundred ninety-five point seventy-one US Dollars (USD 9,889,795.71) existing in aid of the company GEFINOR S.A. prenamed on the company, consequently this loan is cancelled.

Mr. Jean-Marc Noel, prenamed, declares subscribing in the name and on behalf of the prenamed company A.K. AL MUHAIDIB & SONS for four hundred twelve thousand five hundred thirty-two (412,532) newly issued shares of the Company and to make payment in full for such new shares by a contribution in kind, consisting of a acknowledged, due

and payable loan amounting to ten million US Dollars (USD 10,000,000.-) existing in aid of the company A.K. AL MUHAIDIB & SONS prenamed on the company, consequently this loan is cancelled.

The persons appearing stated that, in compliance with the articles 26-1 and 32-1 (5) of the Luxembourg Company Law, a report has been drawn up on June 11, 2002 by DELOITTE & TOUCHE S.A., «réviseur d'entreprises», having its registered office in Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, wherein the loans so contributed have been described and valued.

The persons appearing produced that report, the conclusion of which is as follows:

«Based on the verification procedures applied as described above, we are of the opinion that the value of the Contribution is at least equal to the 820,064 ordinary shares to be issued with no par value for a total of a value of USD 19,889,795,71.

We have no further comment to make on the value of the contribution.»

That report, after having been signed *ne varietur* by the proxy holders representing the shareholders and by the board of the meeting and the notary will remain attached to the present deed and will be filed together with it with the registration authorities.

In consideration for this contribution, the Company will issue eight hundred twenty thousand sixty-four (820,064) new shares without par value.

Thereupon, the general meeting resolves accepting the said subscriptions and payments and to issue and allot four hundred seven thousand five hundred thirty-two (407,532) new fully paid-up shares to GEFINOR S.A. and four hundred twelve thousand five hundred thirty-two (412,532) new fully paid-up shares to A.K. AL MUHAIDIB & SONS.

#### *Fourth resolution*

The shareholders' meeting resolves to cancel the eight hundred twenty-five thousand sixty-four (825,064) shares with no par value representing the subscribed capital of twenty million US Dollars (USD 20,000,000.-), to issue four million (4,000,000) new shares with a par value of five US Dollars (USD 5.-) representing the subscribed capital of twenty million US Dollars (USD 20,000,000.-), having the same rights and obligations as the existing shares, and to allot to the shareholders in proportion of their contributions in the share capital.

#### *Fifth resolution*

The shareholders' meeting resolves to increase the authorized capital from two million two hundred and four thousand eighty-five point seventy-five US Dollars (USD 2,204,085.75) up to one hundred million US Dollars (USD 100,000,000.-) as the case may be by the issue of sixteen million (16,000,000) shares with a par value of five US Dollars (USD 5.-) having the same rights as the existing shares.

#### *Seventh resolution*

The shareholders' meeting resolves to amend the article 5 and the first paragraph of the article 7 of the by-laws of the Company so as to reflect the increase of the share capital and the increase of the authorized capital.

Consequently, Article 5 of the by-laws of the Company is replaced by the following text:

«The corporate capital is set at twenty million US Dollars (USD 20,000,000.-) represented by four million (4,000,000) shares with a nominal value of five US Dollars (USD 5.-) each, which have been entirely paid in, which are in registered or bearer form.»

And the first paragraph of Article 7 of the by-laws of the Company is replaced by the following text:

«The Board of Directors is authorised to increase the initial corporate capital by eighty million US Dollars (USD 80,000,000.-) in order to raise it from twenty million US Dollars (USD 20,000,000.-) to one hundred million US Dollars (USD 100,000,000.-) as the case may be by the issue of sixteen million (16,000,000) shares with a par value of five US Dollars (USD 5.-), having the same rights as the existing shares.»

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and outgoing of any kind whatsoever borne by the Company, as a result of the presently stated, are evaluated at approximately two hundred ten thousand Euro (EUR 210,000.-).

For purpose of registration, the increase of capital is valued at twenty million two hundred fifteen thousand two hundred sixty-one point four hundred eighteen Euro (EUR 20,215,261.418).

With no other outstanding points on the agenda, and further requests for discussion not forthcoming, the chairman brought the meeting to a close.

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

Made in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read and translated into a language known by the persons appearing, all of whom known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille deux, le deux août.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire, de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société GEF HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve, dénommée ci-après «la Société», constituée sous la dé-

nomination de ARAB JAPAN FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., suivant acte reçu par Maître Camille-Jean-Gérard-Philippe Hellinckx, alors notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, le 7 mars 1974, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 121 du 18 juin 1974, dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître André-Charles-Mathis Prost, alors notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, agissant en remplacement de Maître Camille-Jean-Gérard-Philippe Hellinckx, alors notaire de résidence à Luxembourg, le 24 août 1976, publié au Mémorial C, numéro 182 du 3 septembre 1976, modifiés avec adoption de la dénomination EAST INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., suivant acte reçu par le prédit notaire Camille Hellinckx, le 30 août 1985, publié au Mémorial C, numéro 316 du 5 novembre 1985, modifiés suivant acte reçu par le prédit notaire Camille Hellinckx, le 31 janvier 1990, publié au Mémorial C, numéro 301 du 29 août 1990, modifiés avec adoption de la dénomination GEFINOR (ASIA), suivant acte reçu par le prédit notaire Camille Hellinckx, le 29 avril 1996, publié au Mémorial C, numéro 421 du 29 août 1996, et modifiés avec adoption de la dénomination actuelle suivant acte du notaire soussigné, le 30 avril 2002, non encore publié au Mémorial, Recueil des sociétés et Association C,

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte à 11.30 heures par Monsieur Eric Lacoste, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant comme président et désignant Madame Claire Adam, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, comme secrétaire de l'assemblée.

L'assemblée nomme scrutateur Monsieur Jean-Marc Noel, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Ces trois personnes forment le bureau de l'assemblée.

Etant ainsi formé, le bureau dresse la liste de présence qui, après avoir été signée ne varietur par les mandataires représentant les actionnaires, ainsi que par les membres du bureau et le notaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être enregistrée avec lui, ensemble avec les procurations.

Le Président déclare et demande au notaire d'acter que:

I. Conformément à la liste de présence, tous les actionnaires représentant l'intégralité du capital social de cent vingt-trois mille neuf cent quarante-six virgule sept cent soixante-deux euros (EUR 123.946,762) sont présents ou dûment représentés à l'assemblée. L'assemblée peut ainsi valablement délibérer et décider sur tous les points mentionnés à l'ordre du jour, sans qu'il y ait eu une convocation préalable.

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

1.- Conversion du capital social et du capital autorisé en US Dollars avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002, au taux de change de EUR 1,- pour USD 0.8891, par conséquent le capital social s'élève à cent dix mille deux cent quatre virgule vingt-neuf US Dollars (USD 110.204,29) représenté par cinq mille (5.000) actions sans valeur nominale et le capital autorisé s'élève à deux millions deux cent quatre mille quatre-vingt-cinq virgule soixante-quinze US Dollars (USD 2.204.085,75);

2.- Augmentation du capital social de la Société pour le porter de son montant actuel de cent dix mille deux cent quatre virgule vingt-neuf US Dollars (USD 110.204,29) à la somme de vingt millions de US Dollars (USD 20.000.000,-), représenté par les cinq mille (5.000) actions existantes et par l'émission de huit cent vingt mille soixante-quatre (820.064) nouvelles actions sans valeur nominale, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes;

3.- Souscription des huit cent vingt mille soixante-quatre (820.064) nouvelles actions par GEFINOR S.A., une société de droit luxembourgeois, pour 407.532 actions et par A.K. AL MUHAIDIB & SONS, une société de droit d'Arabie Saoudite, pour 412.532 actions;

4.- Paiement en nature des actions émises par une créance d'un montant de USD 9.889.795,71 détenue par GEFINOR S.A. et une créance d'un montant de USD 10.000.000,- détenue par A.K. AL MUHAIDIB & SONS. Ces créances étant certaines, liquides et exigibles;

5.- Annulation des huit cent vingt-cinq mille soixante-quatre (825.064) actions sans valeur nominale représentant le capital souscrit de vingt millions de dollars (USD 20.000.000,-), émission de quatre millions (4.000.000) de nouvelles actions avec une valeur nominale de cinq dollars (USD 5,-) chacune, représentant le capital souscrit de vingt millions de dollars (USD 20.000.000,-), ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes, et attribution aux actionnaires en proportion de leur contribution dans le capital social;

6.- Augmentation du capital autorisé de deux millions deux cent quatre mille quatre-vingt-cinq virgule soixante-quinze US Dollars (USD 2.204.085,75) à cent millions de dollars (USD 100.000.000,-) le cas échéant par l'émission de seize millions (16.000.000) d'actions avec une valeur nominale de cinq dollars (USD 5,-) ayant les mêmes droits que les actions existantes;

7.- Modification de l'Article 5 et du premier paragraphe de l'Article 7 des statuts de la Société, afin de refléter l'augmentation du capital social et l'augmentation du capital autorisé;

8.- Divers.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du Président et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris par vote unanime les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée des actionnaires décide de convertir le capital social d'un montant de cent vingt-trois mille neuf cent quarante-six virgule sept cent soixante-deux euros (EUR 123.946,762) en cent dix mille deux cent quatre virgule vingt-neuf US Dollars (USD 110.204,29) et le capital autorisé d'un montant de deux millions quatre cent soixante-dix-huit mille neuf cent trente-cinq virgule soixante-quinze euros (EUR 2.478.935,247) en deux millions deux cent quatre mille quatre-vingt-cinq virgule soixante-quinze US Dollars (USD 2.204.085,75), avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002, au taux de change de EUR 1,- pour USD 0,8891.

#### *Seconde résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société pour le porter de son montant actuel de cent dix mille deux cent quatre virgule vingt-neuf US Dollars (USD 110.204,29) à la somme de vingt millions de US Dollars (USD

20.000.000,-), représenté par les cinq mille (5.000) actions existantes et par l'émission de huit cent vingt mille soixante-quatre (820.064) nouvelles actions sans valeur nominale, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

#### *Souscription et paiement*

Ont à l'instant comparu:

- La société GEFINOR S.A. ayant son siège social à L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte Neuve, représentée par Monsieur Eric Lacoste, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 23 juillet 2002, et
- La société A.K. AL MUHAIDIB & SONS ayant son siège social en Arabie Saoudite, représentée par Monsieur Jean-Marc Noel, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 31 juillet 2002.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présente acte pour être soumises avec lui aux formalités d'enregistrement.

Monsieur Eric Lacoste, prénommé, déclare souscrire au nom et pour le compte de la prénommée GEFINOR S.A., à quatre cent sept mille cinq cent trente-deux (407.532) actions nouvellement émises de la Société, et libérer entièrement ces actions nouvelles par un apport en nature consistant en une créance certaine, liquide et exigible d'un montant de neuf millions huit cent quatre-vingt-neuf mille sept cent quatre-vingt-quinze virgule soixante et onze US Dollars (USD 9.889.795,71) existant au profit de la société GEFINOR S.A., préqualifiée, sur la Société, par conséquent cette créance est annulée.

Monsieur Jean-Marc Noel, prénommé, déclare souscrire au nom et pour le compte de la prénommée A.K. AL MUHAIDIB & SONS, à quatre cent douze mille cinq cent trente-deux (412.532) actions nouvellement émises de la Société, et libérer entièrement ces actions nouvelles par un apport en nature consistant en une créance certaine, liquide et exigible d'un montant de dix millions de US Dollars (USD 10.000.000) existant au profit de la société A.K. AL MUHAIDIB & SONS, préqualifiée, sur la société, par conséquent cette créance est annulée.

Les comparants ont exposé que conformément aux dispositions des articles 26-1 et 32-1 (5) de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés Commerciales, un rapport d'évaluation a été établi le 11 juin 2002 par DELOITTE & TOUCHE S.A., réviseur d'entreprises, ayant son siège social à Strassen, Grand-Duché de Luxembourg, dans lequel les créances ainsi apportées ont été décrites et évaluées.

Les comparants ont produit le rapport dont la conclusion est la suivante:

«Sur base des procédures de vérification appliquées comme décrit ci-dessus, nous sommes d'avis que la valeur de l'apport est au moins égale au 820.064 actions ordinaires à émettre sans valeur nominale pour une valeur totale de USD 19.889.795,71.

Nous n'avons pas d'autre commentaire à faire sur la valeur de l'apport.»

Ce rapport, après avoir été signé ne varietur par les mandataires représentant les actionnaires et par le bureau de l'assemblée et par le notaire restera annexé au présent acte et sera soumis avec lui aux formalités d'enregistrement.

En contrepartie de cet apport, la Société émettra huit cent vingt mille soixante-quatre (820.064) actions nouvelles sans valeur nominale.

Sur quoi l'assemblée générale décide d'accepter lesdits souscription et paiement et d'émettre et d'attribuer quatre cent sept mille cinq cent trente-deux (407.532) actions nouvelles entièrement libérées à GEFINOR S.A. et quatre cent douze mille cinq cent trente-deux (412.532) actions nouvelles entièrement libérées à A.K. AL MUHAIDIB & SONS.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée des actionnaires décide d'annuler les huit cent vingt-cinq mille soixante-quatre (825.064) actions sans valeur nominale représentant le capital souscrit de vingt millions de dollars (USD 20.000.000,-), d'émettre quatre millions (4.000.000) de nouvelles actions avec une valeur nominale de cinq dollars (USD 5,-) chacune, représentant le capital souscrit de vingt millions de dollars (USD 20.000.000,-), ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes, et de les attribuer aux actionnaires en proportion de leur contribution dans le capital social.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée des actionnaires décide d'augmenter le capital autorisé de deux millions deux cent quatre mille quatre-vingt-cinq virgule soixante-quinze US Dollars (USD 2.204.085,75) à cent millions de dollars (USD 100.000.000,-) le cas échéant par l'émission de seize millions (16.000.000) d'actions avec une valeur nominale de cinq dollars (USD 5,-) ayant les mêmes droits que les actions existantes.

#### *Sixième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5 et le premier paragraphe de l'article 7 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation du capital social et l'augmentation du capital autorisé.

Par conséquent, l'article 5 des statuts de la Société est remplacé par le texte suivant:

«Le capital social est fixé à la somme de vingt millions de dollars (USD 20.000.000,-). Il est représenté par quatre millions (4.000.000) d'actions d'une valeur nominale de cinq dollars (USD 5,-) chacune, qui sont nominatives ou au porteur.»

Et le premier paragraphe de l'article 7 des statuts de la Société est remplacé par le texte suivant:

«Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social initial à concurrence de quatre-vingts millions de dollars (USD 80.000.000,-), pour le porter de son montant actuel de vingt millions de dollars (USD 20.000.000,-) à cent millions de dollars (USD 100.000.000,-) le cas échéant par l'émission de seize millions (16.000.000) d'actions avec une valeur nominale de cinq dollars (USD 5,-) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes.

*Frais*

Les frais, coûts, rémunérations et charges de quelque nature que ce soit, incombant à la société en raison du présent acte, sont estimés approximativement à deux cent dix mille euros (EUR 210.000,-).

Pour les besoins de l'enregistrement l'augmentation de capital est évaluée à vingt millions deux cent quinze mille deux cent soixante et un virgule quatre cent dix-huit euros (EUR 20.215.261,418).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant à parler, le Président a clôturé l'assemblée.

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

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le présent acte ayant été lu et traduit en une langue connue des comparants, tous connus du notaire par noms, pré-noms, états et demeures, lesdits comparants ont signé avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: E. Lacoste, C. Adam, J.-M. Noel, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2002, vol. 14CS, fol. 23, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé): Kerger.*

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 26 août 2002.

T. Metzler.

(64324/222/308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 11.986.

—

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 26 août 2002.

Signature.

(64325/222/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**DYNAMY S.A., Société Anonyme.**

—

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale du Conseil d'Administration convoquée extraordinairement et tenue le 12 août 2002*

*Bureau*

La séance est ouverte sous la Présidence de Madame Christine di Stefano, administrateur du Conseil d'Administration de la société anonyme luxembourgeoise DYNAMY S.A.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Johnn Solano Murillo, administrateur de la société anonyme luxembourgeoise DYNAMY S.A.

*Composition de l'Assemblée*

La liste de présence comporte l'inscription de 3 administrateurs

*Ordre du jour:*

- Répudiation du siège social de la société
- Démission de trois administrateurs

*Répudiation du siège social de la société*

L'Assemblée décide de la répudiation du siège social de la société anonyme luxembourgeoise DYNAMY S.A., domiciliée au 241, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, qui prend effet au 12 août 2002.

*Démission de trois administrateurs*

Madame Christine di Stefano, Monsieur Johnn Solano Murillo et Monsieur Alastair Matthew Cunningham donnent leur démission en tant qu'administrateurs de la société anonyme luxembourgeoise.

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

*Président / Secrétaire*

Signatures

Enregistré à Grevenmacher, le 26 août 2002, vol. 169, fol. 63, case 1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé): Signature.*

(64320/231/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**LSF IV TMK HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1528 Luxembourg, 8, boulevard de la Foire.

## STATUTES

In the year two thousand and two, on the twenty-fourth day of July.

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

There appeared:

1) LSF4 REOC I, L.P., established in Delaware, USA, represented by Mr Benjamin D. Velvin III, acting in his capacity as Vice President of LSF4 GenPar I, LLC, as general partner of LSF4 REOC I, L.P.,

here represented by Ms. Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given on 22nd July, 2002;

2) LONE STAR FUND IV (BERMUDA), L.P., established in the Islands of Bermuda, represented by Mr John P. Grayken, acting in his capacity as President of LONE STAR MANAGEMENT CO. IV, LTD., general partner of LONE STAR PARTNERS IV, L.P., as general partner of LONE STAR FUND IV (BERMUDA), L.P.,

here represented by Ms. Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given on 22nd July, 2002;

Said proxies, after having been signed ne varietur by the proxyholder of the appearing parties and by the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited company, which is hereby incorporated.

**Art. 1.** There is formed by the present appearing parties mentioned above and all persons and entities who may become partners in the future, a private limited company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular the law dated 10th August, 1915 on commercial companies, as well as by the present articles (hereafter the «Company»).

**Art. 2.** The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations, without falling within the scope of the law of 31st July, 1929 on pure holding companies.

In particular, the Company may use its funds to establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin, to participate in the creation, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities and patents, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise and to develop such securities and patents. The Company may also give guarantees and grant security in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. It may pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all its assets.

The Company may carry out any commercial, industrial, financial, personal, and real estate operations, which are directly or indirectly connected with its corporate purpose or which may favour its development.

**Art. 3.** The Company is formed for an unlimited period of time.

**Art. 4.** The Company will have the name LSF IV TMK HOLDING, S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its partners.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

**Art. 6.** The Company's subscribed share capital is fixed at one hundred twenty-five thousand Euro (EUR 125,000), represented by thousand (1,000) shares having a nominal value of one hundred twenty-five Euro (EUR 125) per share each.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the shareholders meeting, in accordance with article 14 of these articles of association.

**Art. 8.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 9.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 10.** In case of a single partner, the Company's shares held by the single partner are freely transferable.

In the case of plurality of partners, the shares held by each partner may be transferred by application of the requirements of article 189 of the law of 10th August, 1915 on commercial companies.

**Art. 11.** The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single partner or of one of the partners will not bring the Company to an end.

**Art. 12.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) are appointed, revoked and replaced by the general shareholder meeting, by a decision adopted by partners owning more than half of the share capital.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by law or the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the single signature of any member of the board of managers. The board of managers may elect among its members a general manager who may bind the Company by his sole signature, provided he acts within the limits of the powers of the board of managers.

The general shareholders meeting or the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may subdelegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The general shareholders meeting or the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

In case of plurality of managers, written notices of any meeting of the board of managers will be given to all managers, in writing or by cable, telegram, telefax or telex, at least 24 hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency. This notice may be waived if all the managers are present or represented, and if they state that they have been informed on the agenda of the meeting. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers. Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telefax or telex another manager as his proxy. Managers may also cast their vote by telephone confirmed in writing. The board of managers can, deliberate or act validly only if at least the majority of its members are present or represented at a meeting of the board of managers. Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of managers may also be passed in writing in which case it shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every manager. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

**Art. 13.** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 14.** The single partner assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

In case of a plurality of partners, each partner may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the articles of association of the Company may only be adopted by the majority of the partners owning at least three quarters of the Company's share capital, subject to the provisions of the law of 10th August, 1915, as amended.

**Art. 15.** The Company's year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December.

**Art. 16.** Each year, with reference to 31st December, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the company's assets and liabilities.

Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 17.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital. The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company. The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may decide to pay interim dividends.

**Art. 18.** At the time of winding up the company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, partners or not, appointed by the partners who shall determine their powers and remuneration.

**Art. 19.** Reference is made to the provisions of the law of 10th August, 1915, as amended, for all matters for which no specific provision is made in these articles of association.

#### *Subscription and Payment*

All shares have been subscribed as follows:

LSF4 REOC I, L.P., prequalified . . . . .	610 shares
LONE STAR FUND IV (BERMUDA), L.P, prequalified . . . . .	390 shares
Total . . . . .	<u>1,000 shares</u>

All shares have been fully paid-up by contribution in cash, so that the sum of one hundred twenty-five thousand Euro (EUR 125,000) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

#### *Transitory Provisions*

The first financial year shall begin today and it shall end on 31st December, 2002.

*Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be born by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately two thousand six hundred Euro (EUR 2,600).

*Extraordinary General Meeting*

Immediately after the incorporation, the shareholders, representing the entire subscribed capital of the Company, have herewith adopted the following resolutions:

1) The number of managers is set at three. The meeting appoints as managers of the Company for an unlimited period of time:

- Mr J.D. Dell, with professional address in 717 North Harwood, Suite 2100, Dallas, Texas 75201;
- Mr Olivier Brahin, with professional address in 50, Welbeck Street, London W1G 9XW, England;
- Mr Benjamin D. Velvin III, with professional address in 717 North Harwood, Suite 2100, Dallas, Texas 75201;

2) The registered office is established in L-1528 Luxembourg, 8, boulevard de la Foire.

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 French version, at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed is drawn in Hesperange, on the years and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, the proxyholder of the appearing parties signed together with us, the notary, the present original deed.

**Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille deux, le vingt-quatre juillet.

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

Ont comparu:

1) LSF4 REOC I, L.P., établie dans l'Etat du Delaware (Etats-Unis), représentée par Monsieur Benjamin D. Velvin III, agissant en sa qualité de Vice Président de LSF4 GenPar I, LLC, en tant que general partner de LSF4 REOC I, L.P., ici représentée par Maître Francine Ewers, avocat, résident à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 22 juillet 2002,

2) LONE STAR FUND IV (BERMUDA), L.P., établie aux Bermudes, représentée par Monsieur John P. Grayken, agissant en sa qualité de Président de LONE STAR MANAGEMENT CO. IV, LTD., agissant en tant que general partner de LONE STAR PARTNERS IV, L.P., agissant en tant que general partner de LONE STAR FUND IV (BERMUDA), L.P., ici représentée par Maître Francine Ewers, avocat, résident à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 22 juillet 2002;

Lesdites procurations, après signature ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquelles parties comparantes, ès qualités en vertu desquelles elles agissent, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elles déclarent constituer:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes, entre les comparants et toutes les personnes qui pourraient devenir associés par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, et notamment celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts (ci-après la «Société»).

**Art. 2.** La Société pourra accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, sans tomber toutefois dans le champ d'application de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

En particulier, la Société peut utiliser ses fonds pour constituer, administrer, développer et vendre un portefeuille de valeurs mobilières et de brevets de n'importe quelle origine, pour participer dans la constitution, le développement et le contrôle de n'importe quelle entreprise, pour acquérir, par voie d'investissement, de souscription ou d'option des valeurs mobilières et des brevets, pour en disposer par voie de vente, transferts, échanges ou autrement et pour développer ses valeurs mobilières et brevets. La Société peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. Elle pourra nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles et financières, immobilières et mobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles de favoriser son développement.

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

**Art. 4.** La Société prend la dénomination de LSF IV TMK HOLDING, S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

La Société peut ouvrir des succursales dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

**Art. 6.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de cent vingt-cinq mille Euros (EUR 125.000) représenté par mille (1.000) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq Euros (EUR 125) chacune.

**Art. 7.** Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant décision de l'associé unique ou décision de l'assemblée des associés, conformément à l'article 14 des présents statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 9.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 10.** Toutes cessions de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales peuvent être cédées, à condition d'observer les exigences de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

**Art. 11.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants ont été désignés, ils formeront un Conseil de gérance. Le ou les gérant(s) n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés, révoqués et remplacés par l'assemblée des associés, par une résolution adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Vis-à-vis des tiers, le ou les gérant(s) ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social et sous réserve du respect des dispositions du présent article 12.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, de la compétence du Conseil de gérance.

En cas de gérant unique, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la seule signature d'un membre quelconque du Conseil de gérance. Le Conseil de gérance peut élire parmi ses membres un gérant-délégué qui aura le pouvoir d'engager la Société par la seule signature, pourvu qu'il agisse dans le cadre des compétences du Conseil de gérance.

L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance déterminera la responsabilité du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

En cas de pluralité de gérants, les décisions du Conseil de gérance seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés.

En cas de pluralité de gérants, avis écrit de toute réunion du Conseil de gérance sera donné à tous les gérants par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie, au moins 24 heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence. On pourra passer outre cette convocation si les gérants sont présents ou représentés au Conseil de gérance et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil de gérance se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil de gérance. Tout gérant pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Les gérants peuvent également voter par appel téléphonique, à confirmer par écrit. Le Conseil de gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du Conseil de gérance. Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Conseil de gérance peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du Conseil de gérance sans exception. La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 14.** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés.

En cas de pluralité des associés, chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts de la Société ne pourront être prises que par l'accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des dispositions de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée.

**Art. 15.** L'année sociale de la Société commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 16.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et, suivant le cas, le gérant ou le Conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

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

**Art. 17.** Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde du bénéfice net est à la libre disposition de l'assemblée générale. Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance pourra décider de verser un dividende intérimaire.

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

**Art. 19.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales de la loi du 10 août 1915.

#### *Souscription et libération*

Les parts sociales ont été souscrites par:

LSF4 REOC I, L.P., prénommée . . . . .	610 parts sociales
LONE STAR FUND IV (BERMUDA), L.P. prénommée . . . . .	390 parts sociales
Total . . . . .	<u>1.000 parts sociales</u>

Toutes les parts ont été intégralement libérées par apport en espèces, de sorte que la somme de cent vingt-cinq mille Euros (EUR 125.000) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2002.

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à approximativement deux mille six cents euros (EUR 2.600).

#### *Assemblée générale constitutive*

Immédiatement après la constitution de la Société, les associés, préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit, ont pris les résolutions suivantes:

1. Les membres du conseil de gérance sont au nombre de trois. Sont nommés membres du conseil de gérance pour une durée indéterminée:

- Monsieur J.D. Dell, avec adresse professionnelle à 717 North Harwood, Suite 2100, Dallas, Texas 75201 (Etats-Unis);
- Monsieur Olivier Brahin, avec adresse professionnelle à 50 Welbeck Street, London, England W1G 9XW;
- Monsieur Benjamin D. Velvin III, avec adresse professionnelle à 717 North Harwood, Suite 2100, Dallas, Texas 75201 (Etats-Unis).

2. Le siège social de la société est établi à L-1528 Luxembourg, 8, boulevard de la Foire.

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

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les 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.

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

Signé: F. Ewers, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2002, vol. 136S, fol. 8, case 9. – Reçu 1.250 euros.

*Le Receveur ff.(signé): Kerger.*

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

Hesperange, le 19 août 2002.

G. Lecuit.

(64338/220/284) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

### **MEDINVEST INTERNATIONAL (INVECOM MANAGEMENT S.A.) S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 1, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 76.357.

#### *Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 1<sup>er</sup> juillet 2002*

- Approbation des comptes au 31 décembre 2001.
- L'assemblée donne décharge aux membres du Conseil de Surveillance et au réviseur d'entreprises pour l'exercice de leurs mandats au 31 décembre 2001.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2002.

Pour extrait conforme

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 60, case 7. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(64292/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

**BOUTIQUE HOTEL INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 72.762.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 60, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

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

Luxembourg, le 28 août 2002.

(64310/780/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**BOUTIQUE HOTEL INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 72.762.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue au siège social en date du 11 décembre 2001*

Les rapports de gestion du Conseil d'Administration et le rapport du Commissaire aux Comptes sont acceptés;

Les comptes annuels et l'affectation du résultat au 31 décembre 2000 sont approuvés;

La nomination de Monsieur Stéphane Best au poste de Commissaire aux Comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2000 est ratifiée;

Décharge est donnée aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2000;

Les mandats des Administrateurs: Messieurs Jean-Marc Faber, Christopher Mouton et José Jiménez et du Commissaire aux Comptes: Monsieur Stéphane Best, sont reconduits pour une période de trois années jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire ayant lieu au cours de l'exercice 2004.

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

Pour extrait sincère et conforme

BOUTIQUE HOTEL INTERNATIONAL HOLDING S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2002, vol. 573, fol. 60, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(64311/780/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2002.

---

**CAPITAL INTERNATIONAL EMERGING MARKETS FUND,**

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

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

R. C. Luxembourg B 33.347.

You are invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders CAPITAL INTERNATIONAL EMERGING MARKETS FUND (the «Company») which will be held at the registered office of the Company, 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg on 31 October 2002 at 2.00 p.m. CET with the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the Audited Annual Report of the Company for the financial year ended 30 June 2002.
2. Approval of the Report of the Board of Directors to the Shareholders for the financial year ended 30 June 2002.
3. Approval of the Auditors' Report.
4. Discharge of the Directors of the Company in respect of the carrying out of their duties for the year ended 30 June 2002.
5. Discharge of the Auditors of the Company in respect of the carrying out of their duties for the year ended on 30 June 2002.
6. Election of the following persons as Directors for the Company until the next Annual General meeting of Shareholders, approving the accounts for the year ending on 30 June 2002:  
Stephen Gosztory;  
Luis Freitas de Oliveira;  
Farhad Tavakoli;  
Peter Kelly;  
Ida Levine;  
Koenraad Foulon;  
Victor Kohn; and  
Shaw Wagener.

7. Election of the Auditors for the Company, PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., for the year beginning 1 July 2002 and until the next Annual General Meeting of Shareholders approving the accounts for the year ending 30 June 2002.

8. Miscellaneous.

If you cannot be present in person at the meeting and wish to be represented, you are entitled to appoint a Proxy to vote for you. A Proxy need not be a member of the Company. To be valid, a proxy form must be filed with the Company at its registered office, 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg (for the attention of Mr Jean-Florent Richard) prior to 29 October 2002 at 5.00 p.m. CET.

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

The Proxy will remain in force if the Meeting, for whatsoever reason, is postponed.  
(04613/755/41)

*The Board of Directors.*

**GERIM GENERAL HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6978 Niederanven/Hostert, 4, rue du chemin de fer.

**GERIM II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6978 Niederanven/Hostert, 4, rue du chemin de fer.

**GERIM III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6978 Niederanven/Hostert, 4, rue du chemin de fer.

**GERIM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6978 Niederanven/Hostert, 4, rue du chemin de fer.

**IMMOFAMILIALE III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6978 Niederanven/Hostert, 4, rue du chemin de fer.

**IMMOFAMILIALE II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6978 Niederanven/Hostert, 4, rue du chemin de fer.

—  
RECTIFICATIF

Aux pages 48244, 48245 et 48246 du Mémorial C N° 1006 et à la page 48292 du Mémorial C N° 1007 du 2 juillet 2002, il y a lieu de lire comme siège social: L-6978 Niederanven/Hostert, 4, rue du Chemin de Fer. Seulement les bureaux sont transférés à l'adresse suivante: L-9176 Niederfeulen, 29, rue de Bastogne.

(04624/xxx/19)

**COLLINS & AIKMAN EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 61.751.

—  
RECTIFICATIF

A la page 43301 du Mémorial C N° 903 du 21 décembre 2000, l'extrait avec le numéro courant 42107 concerne la société COLLINS & AIKMAN EUROPE S.A. avec le numéro R.C. Luxembourg B 61.751.

(04565/xxx/9)

**FINANCIERE DE BEAUFORT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 21.128.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le lundi 25 novembre 2002 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Réduction du capital de la société pour le ramener de son montant actuel de un million sept cent soixante-six mille deux cent quarante et un euros et trente six cents (1.766.241,36 EUR) à un million sept cent cinquante-neuf mille huit cent soixante-quinze Euros (1.759.875,- EUR) par la création d'une réserve spéciale.
2. Annulation des sept mille cent vingt-cinq (7.125) actions existantes sans désignation de valeur nominale et création de sept mille cent vingt-cinq (7.125) actions nouvelles d'une valeur de deux cent quarante-sept Euros (247,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions supprimées.
3. Modification de l'alinéa 1<sup>er</sup> de l'article 5 des statuts en vue de l'adapter aux décisions prises.

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

I (04590/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 39.392.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social le 4 novembre 2002 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 septembre 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (04462/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**DISTRIBUTION HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 15, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 56.637.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

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

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur les exercices 2000 et 2001;
- b. rapport du commissaire aux comptes sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2001;
- c. lecture et approbation des Bilans et des Comptes de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2000 et au 31 décembre 2001;
- d. affectation du résultat;
- e. renouvellement du mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes;
- f. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- g. divers.

I (04526/045/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CAPITAL INTERNATIONAL ALL COUNTRIES FUND MANAGEMENT COMPANY,  
Société Anonyme.**

Registered office: L-2014 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 63.049.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of CAPITAL INTERNATIONAL ALL COUNTRIES FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (the «Company») will be held at the registered office of the Company on 31 October 2002 at 13h45 with the following agenda:

*Agenda:*

1. To approve the annual report comprising the audited accounts of the Company for the fiscal year ended 30 June 2002 and to approve the auditors' report thereon.
2. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 30 June 2002.
3. To elect the following persons as Directors, each to hold office until the next annual general meeting of shareholders and until his or her successor is duly elected and qualified:  
N. Parker Simes  
Pierre-Marie Bouvet de Maisonneuve  
Farhad Tavakoli  
Hartmut Giesecke  
Ida Levine  
Jacques Elvinger
4. To appoint DELOITTE & TOUCHE as independent auditors of the Company for the forthcoming fiscal year.
5. To transact such other business as may properly come before the meeting.

There is no quorum required for this meeting and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

Shareholders may vote in person or by proxy. Proxy forms are available upon request at the registered office of the Company. To be valid the Company should receive proxies at its registered office by 12.00 (noon) on the business date preceding the date of the meeting.

Luxembourg, 15 October 2002.  
I (04552/801/32)

*The Board of Directors.*

**AG DEVELOPPEMENT, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 68.929.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement à l'adresse du siège social, le 5 novembre à 10.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaires aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaires aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (04533/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**MICHELINE INVEST, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 53.372.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 27 novembre 2002 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

«Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.»

L'assemblée générale ordinaire du 3 septembre 2002 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'assemblée générale extraordinaire du 27 novembre 2002 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

I (04551/534/15)

*Le conseil d'administration.*

**CIHAC FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.**

Registered office: L-2014 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 65.602.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of CIHAC FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (the «Company») will be held at the registered office of the Company on 31 October 2002 at 14h00 with the following agenda:

*Agenda:*

1. To approve the annual report comprising the audited accounts of the Company for the fiscal year ended 30 June 2002 and to approve the auditors' report thereon.
2. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 30 June 2002.
3. To elect the following persons as Directors, each to hold office until the next annual general meeting of shareholders and until his or her successor is duly elected and qualified:  
 Ida Levine  
 N. Parker Simes  
 Pierre-Marie Bouvet de Maisonneuve  
 Farhad Tavakoli  
 Hartmut Giesecke  
 Jacques Elvinger
4. To appoint DELOITTE & TOUCHE as independent auditors of the Company for the forthcoming fiscal year.
5. To transact such other business as may properly come before the meeting.

There is no quorum required for this meeting and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

Shareholders may vote in person or by proxy. Proxy forms are available upon request at the registered office of the Company. To be valid the Company should receive proxies at its registered office by 12.00 (noon) on the business date preceding the date of the meeting.

Luxembourg, 15 October 2002.  
I (04553/801/31)

*The Board of Directors.*

**CAPITAL INTERNATIONAL KOKUSAI FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.**

Registered office: L-2014 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 54.851.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of CAPITAL INTERNATIONAL KOKUSAI FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (the «Company») will be held at the registered office of the Company on 31 October 2002 at 13h30 with the following agenda:

*Agenda:*

1. To approve the annual report comprising the audited accounts of the Company for the fiscal year ended 30 June 2002 and to approve the auditors' report thereon.
2. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 30 June 2002.
3. To elect the following persons as Directors, each to hold office until the next annual general meeting of shareholders and until his or her successor is duly elected and qualified:  
N. Parker Simes  
Pierre-Marie Bouvet de Maisonneuve  
Farhad Tavakoli  
Hartmut Giesecke  
Ida Levine  
Jacques Elvinger
4. To appoint DELOITTE & TOUCHE as independent auditors of the Company for the forthcoming fiscal year.
5. To transact such other business as may properly come before the meeting.

There is no quorum required for this meeting and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

Shareholders may vote in person or by proxy. Proxy forms are available upon request at the registered office of the Company. To be valid the Company should receive proxies at its registered office by 12.00 (noon) on the business date preceding the date of the meeting.

Luxembourg, 15 October 2002.  
I (04554/801/31)

*The Board of Directors.*

**CIKK FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2014 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 53.158.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of CIKK FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (the «Company») will be held at the registered office of the Company on 31 October 2002 at 13h00 with the following agenda:

*Agenda:*

1. To approve the annual report comprising the audited accounts of the Company for the fiscal year ended 30 June 2002 and to approve the auditors' report thereon.
2. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 30 June 2002.
3. To elect the following persons as Directors, each to hold office until the next annual general meeting of shareholders and until his or her successor is duly elected and qualified:  
Ida Levine  
N. Parker Simes  
Farhad Tavakoli  
Hartmut Giesecke  
Jacques Elvinger
4. To appoint DELOITTE & TOUCHE as independent auditors of the Company for the forthcoming fiscal year.
5. To transact such other business as may properly come before the meeting.

There is no quorum required for this meeting and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

Shareholders may vote in person or by proxy. Proxy forms are available upon request at the registered office of the Company. To be valid the Company should receive proxies at its registered office by 12.00 (noon) on the business date preceding the date of the meeting.

Luxembourg, 15 October 2002.

I (04555/801/30)

*The Board of Directors.*

**CAPITAL INTERNATIONAL NIPPON FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.**

Registered office: L-2014 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 54.851.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of CAPITAL INTERNATIONAL NIPPON FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (the «Company») will be held at the registered office of the Company on 31 October 2002 at 14h30 with the following agenda:

*Agenda:*

1. To approve the annual report comprising the audited accounts of the Company for the fiscal year ended 30 June 2002 and to approve the auditors' report thereon.
2. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 30 June 2002.
3. To elect the following persons as Directors, each to hold office until the next annual general meeting of shareholders and until his or her successor is duly elected and qualified:
  - N. Parker Simes
  - Takeo Nakamura
  - Clark Taber
  - Farhad Tavakoli
  - Ida Levine
  - Jacques Elvinger
4. To appoint DELOITTE & TOUCHE as independent auditors of the Company for the forthcoming fiscal year.
5. To transact such other business as may properly come before the meeting.

There is no quorum required for this meeting and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

Shareholders may vote in person or by proxy. Proxy forms are available upon request at the registered office of the Company. To be valid the Company should receive proxies at its registered office by 12.00 (noon) on the business date preceding the date of the meeting.

Luxembourg, 15 October 2002.

I (04556/801/31)

*The Board of Directors.*

**SCANOR DRILLING HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.

R. C. Luxembourg B 19.540.

Le quorum requis par l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'ayant pas été atteint lors de l'Assemblée générale ordinaire du 8 octobre 2002, l'assemblée n'a pas pu prendre de décisions en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à la

**DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le jeudi 14 novembre 2002 à 16.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
2. Divers.

Les décisions sur l'ordre du jour seront prises quelle que soit la portion des actions présentes ou représentées et pour autant qu'au moins les deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés se soient prononcés en faveur de telles décisions.

I (04578/546/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**BELUBOND FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R. C. Luxembourg B 27.219.

Le quorum de présence requis par l'article 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987 (moitié au moins du capital de la société présent ou représenté) n'ayant pas été atteint lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2002, une

## SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

se tiendra le jeudi 31 octobre 2002 à 16.00 heures, dans les locaux de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., sis 16, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Approbation du projet de fusion/absorption, tel que publié au Mémorial le 26 août 2002 et prenant effet le 4 novembre 2002, de la Société par la sicav FORTIS L FUND.
2. Dissolution de la Société sans liquidation par apport de ses avoirs à FORTIS L FUND prenant effet le 4 novembre 2002.
3. Décharge aux administrateurs jusqu'à la date de la présente Assemblée.
4. Divers.

Conformément aux articles 263 et 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987, l'Assemblée pourra valablement délibérer quel que soit le capital présent ou représenté. Les décisions devront être prises par les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'Assemblée et sont priés de déposer leurs actions, cinq jours francs au moins avant la réunion, aux guichets des agences suivantes:

au Grand-Duché de Luxembourg: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

en Belgique: FORTIS BANQUE

II (04410/584/28)

*LE Conseil d'Administration.*

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

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

R. C. Luxembourg B 30.591.

Le quorum de présence requis par l'article 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987 (moitié au moins du capital de la société présent ou représenté) n'ayant pas été atteint lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2002, une

## SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

se tiendra le jeudi 31 octobre 2002 à 16.00 heures, dans les locaux de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., sis 16, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Approbation du projet de fusion/absorption, tel que publié au Mémorial le 26 août 2002 et prenant effet le 4 novembre 2002, de la Société par la sicav FORTIS L FUND.
2. Dissolution de la Société sans liquidation par apport de ses avoirs à FORTIS L FUND prenant effet le 4 novembre 2002.
3. Décharge aux administrateurs jusqu'à la date de la présente Assemblée.
4. Divers.

Conformément aux articles 263 et 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987, l'Assemblée pourra valablement délibérer quel que soit le capital présent ou représenté. Les décisions devront être prises par les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'Assemblée et sont priés de déposer leurs actions, cinq jours francs au moins avant la réunion, aux guichets des agences suivantes:

au Grand-Duché de Luxembourg: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

en Belgique: FORTIS BANQUE

II (04412/584/28)

*LE Conseil d'Administration.*

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

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

R. C. Luxembourg B 33.232.

Le quorum de présence requis par l'article 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987 (moitié au moins du capital de la société présent ou représenté) n'ayant pas été atteint lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2002, une

## SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

se tiendra le jeudi 31 octobre 2002 à 16.00 heures, dans les locaux de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., sis 16, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Approbation du projet de fusion/absorption, tel que publié au Mémorial le 26 août 2002 et prenant effet le 4 novembre 2002, de la Société par la sicav FORTIS L FUND.
2. Dissolution de la Société sans liquidation par apport de ses avoirs à FORTIS L FUND prenant effet le 4 novembre 2002.
3. Décharge aux administrateurs jusqu'à la date de la présente Assemblée.
4. Divers.

Conformément aux articles 263 et 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987, l'Assemblée pourra valablement délibérer quel que soit le capital présent ou représenté. Les décisions devront être prises par les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'Assemblée et sont priés de déposer leurs actions, cinq jours francs au moins avant la réunion, aux guichets des agences suivantes:

au Grand-Duché de Luxembourg: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.  
en Belgique: FORTIS BANQUE

II (04413/584/28)

*Le Conseil d'Administration.*

**MAESTRO LUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 26.577.

Le quorum de présence requis par l'article 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987 (moitié au moins du capital de la société présent ou représenté) n'ayant pas été atteint lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2002, une

**SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

se tiendra le jeudi 31 octobre 2002 à 16.00 heures, dans les locaux de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., sis 16, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Approbation du projet de fusion/absorption, tel que publié au Mémorial le 26 août 2002 et prenant effet le 4 novembre 2002, de la Société par la sicav FORTIS L FUND.
2. Dissolution de la Société sans liquidation par apport de ses avoirs à FORTIS L FUND prenant effet le 4 novembre 2002.
3. Décharge aux administrateurs jusqu'à la date de la présente Assemblée.
4. Divers.

Conformément aux articles 263 et 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987, l'Assemblée pourra valablement délibérer quel que soit le capital présent ou représenté. Les décisions devront être prises par les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'Assemblée et sont priés de déposer leurs actions, cinq jours francs au moins avant la réunion, aux guichets des agences suivantes:

au Grand-Duché de Luxembourg: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.  
en Belgique: réseau de distribution Crédit à l'Industrie

II (04414/584/28)

*Le Conseil d'Administration.*

**FORTIS AZIE FONDS BEST SELECTION, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 88.431.

Le quorum de présence requis par l'article 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987 (moitié au moins du capital de la société présent ou représenté) n'ayant pas été atteint lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2002, une

**SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

se tiendra le jeudi 31 octobre 2002 à 16.00 heures, dans les locaux de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., sis 16, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Approbation du projet de fusion/absorption, tel que publié au Mémorial le 26 août 2002 et prenant effet le 4 novembre 2002, de la Société par la sicav FORTIS L FUND.
2. Dissolution de la Société sans liquidation par apport de ses avoirs à FORTIS L FUND prenant effet le 4 novembre 2002.
3. Décharge aux administrateurs jusqu'à la date de la présente Assemblée.
4. Divers.

Conformément aux articles 263 et 67-1 de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la Loi du 7 septembre 1987, l'Assemblée pourra valablement délibérer quel que soit le capital présent ou représenté. Les décisions devront être prises par les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'Assemblée et sont priés de déposer leurs actions, cinq jours francs au moins avant la réunion, aux guichets des agences suivantes:

au Grand-Duché de Luxembourg: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

en Pays-Bas: FORTIS BANK NEDERLAND

II (04415/584/28)

*Le Conseil d'Administration.*

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

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

R. C. Luxembourg B 83.243.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 6 novembre 2002 à 9.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

«Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.»

L'Assemblée générale ordinaire du 5 septembre 2002 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'assemblée générale extraordinaire du 6 novembre 2002 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (04421/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**LLL S.A., Société Anonyme en liquidation.**

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

R. C. Luxembourg B 75.202.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 24 octobre 2002 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport du liquidateur.
2. Nomination d'un commissaire à la liquidation.
3. Divers.

II (04437/000/14)

*Le Liquidateur.*

**COMPAGNIE FINANCIERE FRANÇAISE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 45.245.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 3, rue de la Chapelle à L-1325 Luxembourg, le 30 octobre 2002 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
2. Divers.

L'assemblée générale du 3 septembre 2002 n'a pu délibérer valablement sur le point 4 à l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (04441/317/15)

*Le Conseil d'administration.*

**ENERGIE 5 HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 53.516.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le 24 octobre 2002 à 10.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'assemblée générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

II (04438/000/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**COPLA-CONSORTIUM DE PLACEMENTS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 27.838.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le 24 octobre 2002 à 14.30 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'assemblée générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

II (04439/000/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**PROGRES FAMILIAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 7.361.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le 24 octobre 2002 à 11.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'assemblée générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

II (04440/000/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**DIAMETRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 67.897.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le vendredi 25 octobre 2002 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes,
- Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société,
- Nominations statutaires.

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

II (04478/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 46.468.

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

se tiendra le jeudi 24 octobre 2002 à 11.30 heures, à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes de l'exercice clôturé au 30 juin 2002 et de l'affectation des résultats de l'exercice;
2. Décharge aux administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat;
3. Nominations statutaires;
4. Divers.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'Assemblée Générale, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'Assemblée et sont priés de déposer leurs actions, cinq jours francs au moins avant la réunion, aux guichets des agents chargés du service financier, tels que mentionnés dans le prospectus.

L'Assemblée délibérera valablement quel que soit le nombre d'actions présentes ou représentées. Toute action, quelle que soit sa valeur unitaire, donne droit à une voix.

II (04508/584/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**IIH S.A., INVEST INTERNATIONAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 7.656.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à une

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 24 octobre 2002 à 11.30 heures à Luxembourg, 74, Avenue Victor Hugo avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du bilan et compte de pertes et profits pour l'exercice 2001.
2. Décision à prendre relativement à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales quant à la continuation ou la mise en liquidation de la société.
3. Transfert du siège social à L-1143 Luxembourg, 2, rue Astrid.
4. Modification de l'alinéa 3.1. de l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:  
«Le siège social est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par une décision du conseil d'administration et dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires.»
5. Décision, en vertu des dispositions de l'article 3 de la loi du 10 décembre 1998, de remplacer dans les statuts toute référence à l'ECU par des références à l'EURO.
6. Renouvellement, pour un nouveau délai de 5 ans, de l'autorisation donnée au Conseil d'Administration d'augmenter le capital social à l'intérieur des limites du capital autorisé.
7. Modification subséquente de l'article 6 et de l'alinéa 8.2. de l'article 8 des statuts.

8. Suppression de l'alinéa 6.3. des statuts.
  9. Suppression de l'article 19 des statuts concernant le dépôt d'action de garantie par les administrateurs et le commissaire.
  10. Suite à la suppression de l'article 19 des statuts, renumérotation de articles 20 à 28 actuels en 19 à 27.
  11. Acceptation de la démission des administrateurs actuels.
    - Décharge.
  12. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes actuel.
    - Décharge.
  13. Nomination de trois nouveaux administrateurs.
  14. Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.
  15. Divers.
- II (04520/230/34) *Le Conseil d'Administration.*
- 

**GENERAL MANAGEMENT, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2951 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 60.766.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.-F. Kennedy à Luxembourg, le 24 octobre 2002 à 11.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 30 juin 2002.
2. Lecture du rapport du Réviseur d'Entreprises.
3. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 juin 2002.
4. Affectation du bénéfice.
5. Décharge aux Administrateurs pour l'exercice clos le 30 juin 2002.
6. Nominations des Administrateurs et du Réviseur d'Entreprises.
7. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur, désireux d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, devront effectuer le dépôt et demander le blocage de leurs actions au moins cinq jours francs avant le 24 octobre 2002 aux guichets de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg.

Pour des raisons d'organisation, nous serions obligés aux propriétaires d'actions nominatives désireux d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, de bien vouloir manifester par écrit (lettre ou procuration) leur intention de prendre part au vote au moins cinq jours francs avant le 24 octobre 2002.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent pas de quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées par la majorité des actions présentes ou représentées.

II (04522/584/26)

*Le Conseil d'Administration.*

---