

**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° 1523****22 octobre 2002****SOMMAIRE**

<b>A.L.S.A.</b> .....	<b>73075</b>	<b>bourg</b> .....	<b>73078</b>
<b>A.T.P. S.A., Advanced Technologies Promotion S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73076</b>	<b>Istria S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73080</b>
<b>A.T.P. S.A., Advanced Technologies Promotion S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73076</b>	<b>K-Tronic S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73081</b>
<b>Actisat S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73078</b>	<b>Krimay International, S.à r.l., Stadtbredimus</b> ....	<b>73076</b>
<b>AG Développement S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>73103</b>	<b>Lake Intertrust, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>73104</b>
<b>Agrolux S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73081</b>	<b>Malis S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73097</b>
<b>Agrolux S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73081</b>	<b>Marial Immobilière S.A., Strassen</b> .....	<b>73083</b>
<b>Agrolux S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73081</b>	<b>Misure S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73088</b>
<b>Autrans A.G., Luxembourg</b> .....	<b>73097</b>	<b>Misure S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73089</b>
<b>Blue Danube Fund, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>73102</b>	<b>Mobiliaria Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73078</b>
<b>Brior S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>73101</b>	<b>Mobiliaria Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73078</b>
<b>Building Imperial S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73077</b>	<b>MSEOF Manager, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>73058</b>
<b>Capella S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>73099</b>	<b>Narcando Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73098</b>
<b>Cicerono Group S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>73100</b>	<b>Pantocards S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73079</b>
<b>COVALBA S.A., Comptoir de Valeurs de Banque S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73079</b>	<b>Pantocards S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73079</b>
<b>Cobeton S.A., Strassen</b> .....	<b>73087</b>	<b>Parfinlux S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>73103</b>
<b>Compilux S.A., Strassen</b> .....	<b>73077</b>	<b>Privilege Fund, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>73102</b>
<b>Corviglia S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>73100</b>	<b>Remerwe, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>73083</b>
<b>Crocusa Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73080</b>	<b>Rocky Mountains Holding S.A., Luxembourg</b> ....	<b>73095</b>
<b>Crocusa Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73080</b>	<b>SBM, Sales Business Materials, S.à r.l., Windhof</b> ..	<b>73082</b>
<b>Customer : View S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73101</b>	<b>Scoturk Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73098</b>
<b>Dagfin Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73077</b>	<b>Scully S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73097</b>
<b>Dagfin Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73077</b>	<b>Smile S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73079</b>
<b>Dartis S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>73104</b>	<b>Sobel Luxembourg, S.à r.l., Hunsdorf</b> .....	<b>73091</b>
<b>De Mar S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>73102</b>	<b>Sobel Luxembourg, S.à r.l., Hunsdorf</b> .....	<b>73093</b>
<b>Dresdner Global Strategies Fund, Sicav, Senningerberg</b> .....	<b>73098</b>	<b>Société de Gestion du Patrimoine Familial "J" Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73089</b>
<b>East Properties S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73083</b>	<b>Société de Gestion du Patrimoine Familiale «M» Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73096</b>
<b>East Properties S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73083</b>	<b>Sofinka S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73075</b>
<b>Emerging America Fund, Sicav, Luxembourg</b> ....	<b>73084</b>	<b>Softcare, S.à r.l., Windhof</b> .....	<b>73083</b>
<b>Espace Luxembourg Bruxelles, S.à r.l., Strassen</b> ..	<b>73083</b>	<b>Soludec Development, S.à r.l., Strassen</b> .....	<b>73081</b>
<b>Euroset, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>73080</b>	<b>Soludec S.A., Strassen</b> .....	<b>73081</b>
<b>Exa Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73098</b>	<b>Taiwan Private Equity Fund</b> .....	<b>73075</b>
<b>effektiv Sicav, Luxembourg-Strassen</b> .....	<b>73099</b>	<b>Talenta Luxembourg Holding S.A., Luxembourg</b> ..	<b>73100</b>
<b>Fidev S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>73086</b>	<b>Talenta Luxembourg Holding S.A., Luxembourg</b> ..	<b>73101</b>
<b>Foncière de l'Est S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73082</b>	<b>Tokyo-Mitsubishi Money Market Fund</b> .....	<b>73066</b>
<b>Intermodal Transport Europe, S.à r.l., Luxem-</b>		<b>Tome S.A., Luxembourg</b> .....	<b>73076</b>
		<b>UT97 Open Fund</b> .....	<b>73065</b>

**MSEOF MANAGER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

## STATUTES

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

Before Us, Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg-Eich.

There appeared:

MSEOF MANAGEMENT, LLC, a company incorporated in the State of Delaware, with registered office at Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, representing by Mr Emmanuel-Frédéric Henrion, avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on August 14th, 2002, which, signed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing person, acting in his above-mentioned capacity, has requested the undersigned notary to draw up the articles of incorporation of a «société à responsabilité limitée», which is herewith established as follows:

**Art. 1. Form.** There is established by the appearing party a «société à responsabilité limitée» (the «Company») governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, especially the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the «1915 Law»), by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by these articles of incorporation.

The Company is to be initially composed of a single shareholder and thus the owner of the entire issued share capital of the Company. The Company may however at any time be composed of several shareholders, as a result of the transfer of shares or the issue of new shares.

**Art. 2. Name.** The Company will exist under the name of MSEOF MANAGER, S.à r.l.

**Art. 3. Object.** The sole purpose of the Company is the creation, administration and management of MORGAN STANLEY EUROZONE OFFICE FUND, a mutual investment fund («Fonds commun de placement») organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the «Fund»).

The Company shall carry out any activities connected with the management, administration and promotion of the Fund. It may, on behalf of the Fund, enter into any contract, purchase, sell, exchange and deliver any securities, property and, more generally, assets constitutive of authorised investments of the Fund, proceed to or initiate any registrations and transfers in its name or in third parties' name in the register of shares or debentures of any Luxembourg or foreign companies, and exercise on behalf of the Fund and holders of units of the Fund, all rights and privileges, especially all voting rights attached to the securities constituting the assets of the Fund. The foregoing powers shall not be considered as exhaustive, but only as declaratory.

The Company may also manage its own assets on an ancillary basis, carry out any activities deemed useful for the accomplishment of its object, remaining however within the limitations set forth by the Fund's constitutional documents and the applicable Luxembourg laws and regulations.

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

The Company may be dissolved at any time by decision of the single shareholder or pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders, as the case may be.

**Art. 5. Registered Office.** The registered office is established at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by decision of the board of directors.

The Company may establish subsidiaries and branches where it deems useful, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

**Art. 6. Capital.** The corporate capital of the Company is set at one hundred and twenty-five thousand Euros (EUR 125,000.-) represented by one hundred and twenty-five (125) shares with a par value of one thousand Euros (EUR 1,000.-) each.

**Art. 7. Variation of the corporate capital.** The corporate capital may at any time be increased, respectively, decreased, by decision of the single shareholder or pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders, as the case may be.

**Art. 8. Rights and duties attached to the shares.** Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of shareholders.

If the Company is composed of a single shareholder, the latter exercises all powers which are granted by the 1915 Law and the articles of incorporation to all the shareholders.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the articles of incorporation of the Company and the decisions of the single shareholder or the general meeting of shareholders.

The creditors or successors of the single shareholder or of any of the shareholders may in no event, for whatever reason, request that seals be affixed on the assets and documents of the Company or an inventory of assets be ordered by court; they must, for the exercise of their rights, refer to the Company's inventories and the resolutions of the single shareholder or the general meeting of shareholders, as the case may be.

**Art. 9. Indivisibility of shares.** Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common attorney-in-fact, whether appointed amongst them or not.

**Art. 10. Transfer of shares.** When the Company is composed of a single shareholder, that single shareholder may transfer freely its shares.

When the Company is composed of several shareholders, the shares may be transferred freely amongst the existing shareholders.

When the Company is composed of several shareholders, the shares can be transferred by living persons to non-shareholders only with the authorisation of the general meeting of shareholders representing at least 80 per cent of the corporate capital of the Company.

**Art. 11. Formalities.** The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal.

Unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code, any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties.

**Art. 12. Redemption of shares.** The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the 1915 Law.

**Art. 13. Incapacity, bankruptcy or insolvency of a shareholder.** The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the single shareholder or any of the shareholders does not put the Company into liquidation.

**Art. 14. Board of directors.** The Company is managed and administered by a board of directors consisting of at least three (3) directors, whether shareholders or not.

Each director is appointed for a limited or an unlimited duration by the single shareholder or by the general meeting of shareholders.

Any director may be removed at any time by the single shareholder or the general meeting of shareholders by an affirmative vote representing at least 80 per cent of the corporate capital of the Company. Any director may resign at any time.

The single shareholder or the general meeting of shareholders decides upon the compensation of each director (if any).

The board of directors may appoint officers of the Company considered necessary for the operation and management of the Company. Any such appointment may be revoked at any time by the board of directors. Officers need not be directors or shareholders of the Company. The officers appointed shall have the powers and duties entrusted to them by the board of directors.

**Art. 15. Meetings of the board of directors.** The board of directors shall meet at the place indicated in the notice of the meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least 24 hours in advance of the time set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing, by cable, telegram, telex or telefax of each director.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing, by cable, telegram, telex or telefax another director as his proxy. Directors may also cast their vote in writing, by cable, telegram, telex or telefax. Meetings of the board of directors may be held by way of conference call, video conference or any other similar means of communication, in which case the directors participating by such means shall be deemed to be present in Luxembourg.

The board of directors shall deliberate or act validly only if at least two directors are present or represented at a meeting of the board of directors. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting.

Resolutions may also be passed in the form of a consent resolution in identical terms which may be signed on one or more counterparts by all the directors.

The board of directors shall choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors.

**Art. 16. Powers of representation.** In dealing with third parties, any director shall have the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and authorise all acts and operations consistent with the Company's purpose. The Company is bound in any circumstances by the signature of any director.

**Art. 17. Supervisory Board and Board of Directors' Committees.** The single shareholder or, when the Company is composed of several shareholders, the general meeting of shareholders may set up a supervisory board or, if such a supervisory board is already established, amend its responsibilities, in both cases pursuant to a resolution adopted by an affirmative vote representing at least 80% of the corporate capital of the Company.

Such a supervisory board shall consist of natural persons who are not members of the board of directors of the Company and shall not assume any management responsibilities, the latter being the exclusive prerogative of the board of directors, nor the prerogatives reserved by the 1915 Law to the single shareholder or the general meeting of shareholders, or interfere in the management of the Company. The responsibilities of such a supervisory board shall be as described in the resolution establishing the supervisory board and those responsibilities may be amended from time to time by a resolution as discussed in the first paragraph of this article 17. Such a supervisory board shall report to the single shareholder or the general meeting of shareholders and to the board of directors.

The board of directors may, by a majority vote of the whole board, set up one or more committees to deal with specific matters under its supervision and responsibility, each committee to consist of one or more directors of the Company. The board of directors may designate one or more directors as alternate members of any committee who may replace any absent or disqualified member at a meeting of such committees.

**Art. 18. Death, incapacity, bankruptcy or insolvency of a director.** The death, incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting a director, as well as its resignation or removal for any cause does not put the Company into liquidation.

Creditors, heirs and successors of a director may in no event have seals affixed on the assets and documents of the Company.

**Art. 19. Liability of a director.** No director commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. He is only liable for the performance of his mandate.

The Company shall indemnify, to the fullest extent permitted by applicable law, any person who was or is a party or is threatened to be made a party to, or is involved in any manner in, any threatened, pending or completed action, suit or proceeding (whether civil, criminal, administrative or investigative) by reason of the fact that such person (1) is or was a director or officer of the Company or a subsidiary or (2) is or was serving at the request of the Company or a subsidiary as a director, officer, partner, member, employee or agent of another corporation, partnership, joint venture, trust, committee or other enterprise.

To the extent deemed advisable by the board of directors, the Company may indemnify, to the fullest extent permitted by applicable law, any person who was or is a party or is threatened to be made a party to, or is involved in any manner in, any threatened, pending or completed action, suit or proceeding (whether civil, criminal, administrative or investigative) by reason of the fact that the person is or was an employee or agent (other than a director or officer) of the Company or a subsidiary.

The Company shall have the power to purchase and maintain insurance on behalf of any person who is or was a director, officer, employee or agent of the Company or a subsidiary, or is or was serving at the request of the Company or a subsidiary as a director, officer, partner, member, employee or agent of another corporation, partnership, joint venture, trust, committee or other enterprise, against any expense, liability or loss asserted against him and incurred by him in any such capacity, or arising out of his status as such, whether or not the Company or a subsidiary would have the power to indemnify him against such expense, liability or loss under the provisions of applicable law.

No repeal, modification or amendment of, or adoption of any provision inconsistent with, this article 19, nor to the fullest extent permitted by applicable law, any modification of law shall adversely affect any right or protection of any person granted pursuant hereto existing at, or with respect to events that occurred prior to, the time of such repeal, amendment, adoption or modification.

The right to indemnification conferred in this article 19 also includes, to the fullest extent permitted by applicable law, the right to be paid the expenses (including attorney's fees) incurred in connection with any such proceeding in advance of its final disposition. The payment of any amounts to any director, officer, partner, member, employee or agent pursuant to this article 19 shall subrogate the Company to any right such director, officer, partner, member, employee or agent may have against any other person or entity. The rights conferred in this article 19 shall be contract rights.

**Art. 20. General meeting of shareholders.** When the Company is composed of one single shareholder, the latter exercises the powers granted by the 1915 Law to the general meeting of shareholders.

Articles 194 to 196 and 199 of the 1915 Law are not applicable to that situation.

When the Company is composed of several shareholders, the decisions of the shareholders are taken in a general meeting or by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the board of directors to the shareholders by registered mail.

In this latter case, the shareholders are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

When the Company is composed of several shareholders, unless otherwise specified in these articles, decisions of the shareholders are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders representing more than half of the corporate capital. However, resolutions to amend these articles and particularly to liquidate the Company may only be taken by a majority of shareholders representing three quarters of the Company's corporate capital.

**Art. 21. Decisions.** The decisions of the single shareholder or of the general meeting of shareholders are documented in writing, recorded in a register and kept at the registered office of the Company. The votes of the shareholders and the powers of attorneys are attached to the minutes.

**Art. 22. Financial year.** The financial year begins on the first day of December and ends on the thirtieth day of November of each year.

**Art. 23. Balance-sheet.** Each year, on 30 November, the accounts are closed, the board of directors draws up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the 1915 Law.

The balance sheet and the profit and loss account are submitted to the sole shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders for approval.

Each shareholder or its attorney-in-fact may consult the financial documents at the registered office of the Company within a time period of fifteen days preceding the deadline set for the general meeting of shareholders.

**Art. 24. Allocation of profits.** The balance of the profit and loss account, after deduction of overhead, depreciation and provisions is the net profit of the financial year.

Five percent of the net profit is deducted and allocated to the legal reserve fund; this allocation will no longer be mandatory when the reserve amounts to ten per cent of the capital.

The remaining profit is allocated by decision of the single shareholder or pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders, as the case may be.

**Art. 25. Dissolution, liquidation.** In the case of dissolution of the Company, for any cause and at any time, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the single shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be, who will set the powers and compensation of the liquidator(s).

**Art. 26. Matters not provided.** All matters not provided for by the present articles are determined in accordance with applicable laws.

#### *Subscription - Payment*

MSEOF MANAGEMENT, LLC, above-mentioned, represented by Mr Emmanuel-Frédéric Henrion, above mentioned, by virtue of the above mentioned proxy, declared to subscribe for the one hundred and twenty-five (125) newly issued shares with a par value of one thousand Euros (EUR 1,000.-) each and to entirely pay up each such share in cash.

Proof of such payment has been given to the undersigned notary.

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this deed are estimated at approximately 3,300.- Euros.

#### *Transitory provisions*

The first financial year of the Company will begin on the date of incorporation of the Company and will end on 30 November 2003.

#### *Decisions made by the single shareholder*

The single shareholder has made the following decisions:

##### 1. Appointments

The following persons are appointed as directors for an undetermined period of time:

- Mr Stéphane Theuriau, Director, having his domicile at 34, rue des Tilleuls, 92100 Boulogne, France;
- Mr Olivier de Poulpiquet, Director, having his domicile at Corso Magenta, 74, 20123 Milan, Italy;
- Mr Shirish Godbole, Director, having his domicile at 88 Kensington Court Mansions, W8 5DU London, United Kingdom.

##### 2. Registered Office

The registered office of the Company is fixed at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

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

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

L'an deux mille deux, le treize septembre.

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

A comparu:

MSEOF MANAGEMENT, LLC, une société constituée dans l'Etat du Delaware, avec siège social à Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801,

représentée par M. Emmanuel-Frédéric Henrion, avocat, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée le 14 août 2002,

qui, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

Le comparant, agissant en sa qualité susmentionnée, a requis le notaire soussigné d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qui est constituée comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.** Il est formé par le comparant une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par la législation luxembourgeoise et notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi de 1915»), par l'article 1832 du Code Civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts.

La Société comportera initialement un actionnaire unique qui sera par conséquent propriétaire de l'intégralité du capital social de la Société. La Société peut cependant, à tout moment, comporter plusieurs actionnaires suite à, notamment, la cession d'actions ou l'émission de nouvelles actions.

**Art. 2. Dénomination.** La Société prend la dénomination sociale de MSEOF, S.à r.l.

**Art. 3. Objet.** L'objet unique de la Société est la constitution, l'administration et la gestion de MORGAN STANLEY EUROZONE OFFICE FUND, un Fonds Commun de Placement soumis aux lois du Grand-Duché de Luxembourg (le «Fonds»).

La Société se chargera de toutes les actions en rapport avec la gestion, l'administration et la promotion du Fonds. Elle pourra, pour compte du Fonds, conclure des contrats, acheter, vendre, échanger et délivrer toutes valeurs mobilières, propriétés et, plus généralement, tous avoirs constituant des investissements autorisés du Fonds, procéder à toutes inscriptions et tous transferts en son nom ou au nom de tiers dans le registre d'actions ou obligations de toutes sociétés luxembourgeoises ou étrangères, et exercer pour compte du Fonds et des détenteurs de parts du Fonds, tous droits et privilèges, en particulier tous droits de vote attachés aux titres constituant les avoirs du Fonds, cette énumération n'étant pas limitative, mais simplement exemplative.

La Société pourra également gérer ses propres actifs à titre accessoire et entreprendre toute autre activité qui est jugée utile à l'accomplissement de son objet social, en restant toutefois dans les limites imposées par les documents constitutifs du Fonds et les lois et règlements luxembourgeois applicables.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'actionnaire unique ou par résolution adoptée par l'assemblée générale des actionnaires, selon le cas.

**Art. 5. Siège social.** Le siège social est établi au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu de la Ville de Luxembourg en vertu d'une décision du conseil d'administration.

La Société pourra établir des filiales et des succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

**Art. 6. Capital social.** Le capital social est fixé à cent vingt-cinq mille Euros (125.000,- EUR), représenté par cent vingt-cinq (125) actions d'une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000,- EUR) chacune.

**Art. 7. Modification du capital social.** Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou réduit moyennant décision de l'actionnaire unique ou moyennant résolution adoptée par l'assemblée générale des actionnaires, selon le cas.

**Art. 8. Droits et obligations attachés aux actions.** Chaque action confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et une voix aux assemblées générales des actionnaires.

Si la Société comporte un actionnaire unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la Loi de 1915 et les statuts à l'assemblée générale des actionnaires.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'actionnaire unique ou de l'assemblée générale des actionnaires.

Les créanciers ou ayants-droit de l'actionnaire unique ou de l'un des actionnaires ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents de la Société, ni faire procéder à aucun inventaire judiciaire des actifs sociaux; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'actionnaire unique ou de l'assemblée générale des actionnaires, selon le cas.

**Art. 9. Indivisibilité des actions.** Chaque action est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun choisi parmi eux ou en dehors d'eux.

**Art. 10. Cession d'actions.** Lorsque la Société comporte un actionnaire unique, cet actionnaire unique pourra librement céder ses actions.

Lorsque la Société comporte plusieurs actionnaires, les actions sont librement cessibles entre actionnaires.

Lorsque la Société comporte plusieurs actionnaires, les actions ne peuvent être cédées entre vifs à des non-actionnaires que moyennant l'agrément de l'assemblée générale des actionnaires représentant 80% du capital social de la Société.

**Art. 11. Formalités.** La cession d'actions doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du code civil.

**Art. 12. Rachat des actions.** La Société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions légales de la Loi de 1915.

**Art. 13. Incapacité, faillite ou déconfiture d'un actionnaire.** L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre événement similaire affectant l'actionnaire unique ou de l'un des actionnaires n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 14. Conseil d'administration.** La Société est gérée et administrée par un conseil d'administration comprenant au moins trois (3) administrateurs, actionnaires ou non.

Chaque administrateur est nommé avec ou sans limitation de durée par l'actionnaire unique ou par l'assemblée générale des actionnaires.

L'actionnaire unique ou l'assemblée générale des actionnaires en vertu d'une résolution favorable représentant 80% du capital social de la Société, pourra décider la révocation d'un administrateur à tout moment. Chaque administrateur peut se démettre de ses fonctions à tout moment.

L'actionnaire unique ou l'assemblée générale des actionnaires décidera, le cas échéant, de la rémunération de chaque administrateur.

Le conseil d'administration pourra nommer des directeurs et autres fondés de pouvoirs de la Société jugés nécessaires pour la conduite des affaires et la gestion de la Société. Pareilles nominations pourront être révoquées à tout moment par le conseil d'administration. Les directeurs et autres fondés de pouvoirs ne doivent pas être administrateur ou

actionnaire de la Société. Les directeurs et autres fondés de pouvoirs auront les pouvoirs et obligations qui leur seront conférés par le conseil d'administration.

**Art. 15. Réunions du conseil d'administration.** Le conseil d'administration se réunira au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins 24 heures avant l'heure prévue pour celle-ci, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation de l'assentiment écrit or par câble, télégramme, télex ou message télécopié de chaque administrateur.

Tout administrateur pourra se faire représenter lors d'une réunion du conseil d'administration en désignant par écrit, câble, télégramme, télex ou message télécopié un autre administrateur comme son mandataire. Les administrateurs peuvent également voter par écrit ou par câble, télégramme, télex ou message télécopié. Les réunions du conseil d'administration peuvent être tenues au moyen de conférences téléphoniques ou visioconférences ou tous autres moyens de communication, auxquels cas les administrateurs participant par le biais de tels moyens de communication seront réputés être présents à Luxembourg.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si au moins deux administrateurs sont présents ou représentés à une réunion du conseil. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à la réunion.

Les décisions du conseil d'administration peuvent également être prises par des résolutions circulaires identiques en leurs termes, signées sur un ou plusieurs documents par tous les administrateurs.

Le conseil d'administration désignera un secrétaire qui ne doit pas être un administrateur et qui aura pour mission de tenir les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.

**Art. 16. Pouvoirs de représentation.** Vis-à-vis des tiers, tout administrateur aura les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances ainsi que pour accomplir et autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet social. La Société est engagée en toutes circonstances par la signature de tout administrateur.

**Art. 17. Conseil de surveillance et Comités du conseil d'administration.** L'actionnaire unique ou, lorsque la Société est composée de plusieurs actionnaires, l'assemblée générale des actionnaires, peut constituer un conseil de surveillance ou, si un tel conseil de surveillance est déjà constitué, modifier ses responsabilités, dans les deux cas en vertu d'une résolution favorable représentant au moins 80% du capital social de la Société.

Un tel conseil de surveillance sera composé de personnes physiques qui ne sont pas membres du conseil d'administration de la Société et n'assumera aucune responsabilité quant à la gestion de la Société, cette dernière relevant de la compétence exclusive du conseil d'administration, ni les prérogatives réservées par la Loi de 1915 à l'actionnaire unique ou à l'assemblée générale des actionnaires, et ne s'immiscera en aucune façon dans la gestion de la Société. Les responsabilités d'un tel conseil de surveillance seront décrites dans la résolution établissant le conseil de surveillance, et ces responsabilités pourront être modifiées de temps à autre par une résolution telle que prévue au premier paragraphe de cet article 17. Un tel conseil de surveillance rendra compte à l'actionnaire unique ou à l'assemblée générale des actionnaires et au conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut, par un vote à la majorité de tout le conseil, constituer un ou plusieurs comités afin de traiter sous son contrôle et sa responsabilité de sujets particuliers, chaque comité comprenant un ou plusieurs administrateurs de la Société. Le conseil d'administration peut désigner un ou plusieurs administrateurs comme membres suppléants susceptibles de remplacer tout membre absent ou exclu à toute réunion de ces comités.

**Art. 18. Décès, incapacité, faillite ou déconfiture d'un administrateur.** Le décès, l'incapacité, la faillite ou la déconfiture d'un administrateur ou tout événement similaire affectant un administrateur, de même que sa démission ou révocation pour quelque motif que ce soit, n'entraînent pas la dissolution de la Société.

Les créanciers, héritiers et ayants-droit d'un administrateur ne peuvent en aucun cas faire apposer les scellés sur les biens et documents de la Société.

**Art. 19. Responsabilité d'un administrateur.** Un administrateur ne contracte, du fait de ses fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui pour le compte de la Société. Il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

La Société dédommagera, dans toute la mesure du possible en venu des dispositions légales en vigueur, toute personne qui a été ou est partie, ou est menacée d'être partie à, ou est impliquée de quelque manière que ce soit dans toute action, procès ou procédure (en matière civile, pénale, administrative ou à l'occasion d'une procédure d'instruction) du fait que cette personne (1) a été ou est administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de la Société ou d'une filiale ou (2) a rendu service à la demande de la Société ou d'une filiale en tant qu'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir, associé, membre, employé ou agent d'une autre société, partenariat, joint venture, trust, comité ou toute autre entreprise.

Dans la mesure où le conseil d'administration l'estime recommandé, la Société peut indemniser, dans toute la mesure du possible en vertu des dispositions légales en vigueur, toute personne qui a été partie, ou est partie, ou est menacée d'être partie à, ou est impliquée de quelque manière que ce soit dans toute action, procès ou procédure menaçant d'être entamé, en cours d'instance ou clôturé (de nature civile, pénale, administrative ou à l'occasion d'une procédure d'instruction) du fait que cette personne a été ou est un employé ou un agent (autre qu'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir) de la Société ou d'une filiale.

La Société aura le pouvoir de souscrire et de maintenir une police d'assurance pour le compte de cette personne qui a été ou est administrateur, directeur ou fondé de pouvoir, employé ou agent de la Société ou d'une filiale, ou qui a rendu ou rend des services à la demande de la Société ou d'une filiale comme administrateur, directeur ou fondé de

pouvoir, associé, membre, employé ou agent d'une autre société, partenariat, joint venture, trust, comité ou toute autre entreprise, du fait de toute dépense, responsabilité ou perte imposée à cette personne et encourue par elle en cette qualité ou en raison de son statut, que la Société ou une filiale ait ou non le pouvoir de l'indemniser du fait d'une telle dépense ou perte en vertu des dispositions légales applicables.

Toute abrogation, modification, avenant ou adoption d'une disposition en contradiction avec cet article 19, ainsi que dans la mesure où cela serait permis en vertu des dispositions légales en vigueur, toute modification du droit n'entravera pas les droits ou la protection accordés à toute personne en vertu du présent article tels qu'ils sont ou étaient en vigueur au moment ou antérieurement à de tels abrogation, avenant, adoption ou modification.

Le droit à l'indemnisation conféré en vertu de cet article 19 comporte également, dans la mesure où cela est permis par les dispositions légales en vigueur, le droit d'être remboursé des dépenses (comprenant les honoraires d'avocat) encourues du fait de telles procédures avant même leur issue définitive. Le paiement de tout montant au profit d'un administrateur, directeur, associé, membre, employé ou agent en vertu de cet article 19 subrogera la Société dans les droits que peuvent avoir de tels administrateurs, directeurs ou autres fondés de pouvoir, membres, employés ou agents contre toute autre personne ou entité. Les droits conférés en vertu de cet article 19 seront des droits contractuels.

**Art. 20. Assemblées générales des actionnaires.** Lorsque la Société ne comporte qu'un actionnaire unique, celui-ci exerce les pouvoirs dévolus par la loi à l'assemblée générale des actionnaires.

Dans ce cas, les articles 194 à 196, ainsi que 199 de la Loi de 1915 ne sont pas applicables.

Lorsque la Société comporte plusieurs actionnaires, les décisions collectives sont prises en assemblée générale ou par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par le conseil d'administration aux actionnaires par lettre recommandée.

Dans ce cas, les actionnaires ont l'obligation d'émettre leur vote par écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

Lorsque la Société comporte plusieurs actionnaires, les décisions des actionnaires ne sont valablement prises qu'avec l'accord des actionnaires représentant plus de la moitié du capital social. Cependant, des décisions des décisions portant modification des présents statuts et notamment celle de liquider la Société ne peuvent être valablement prises qu'avec l'accord de la majorité des actionnaires représentant trois-quarts du capital social de la Société.

**Art. 21. Décision.** Les décisions de l'actionnaire unique ou de l'assemblée générale des actionnaires seront établies par écrit et consignées dans un registre tenu au siège social de la Société. Les pièces constatant les votes des actionnaires ainsi que les procurations seront annexées aux procès-verbaux.

**Art. 22. Année sociale.** L'année sociale commence le premier décembre et finit le trente novembre de chaque année.

**Art. 23. Bilan.** Chaque année, le 30 novembre, les comptes sont arrêtés et le conseil d'administration dresse un inventaire des avoirs et des dettes et établit les comptes annuels conformément à la Loi de 1915.

Les comptes annuels sont soumis à l'agrément de l'actionnaire unique ou, suivant le cas, de l'assemblée générale des actionnaires.

Tout actionnaire, ainsi que son mandataire, peut prendre connaissance au siège social de la Société de l'inventaire et des comptes annuels, au cours d'une période de quinze jours précédant la date de l'assemblée générale des actionnaires.

**Art. 24. Répartition des bénéfiques.** L'excédent du compte de résultats, déduction faite des frais généraux, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de l'exercice.

Sur ce bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint le dixième du capital social.

Le surplus recevra l'affectation que lui donnera l'actionnaire unique ou, selon le cas, l'assemblée générale des actionnaires.

**Art. 25. Dissolution, liquidation.** Lors de la dissolution de la Société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, actionnaires ou non, nommés, selon le cas, par l'actionnaire unique ou par l'assemblée générale des actionnaires qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 26. Disposition générale.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, l'actionnaire unique ou les actionnaires, selon le cas, se référeront aux dispositions légales en vigueur.

#### *Souscription et paiement*

MSEOF MANAGEMENT, LLC, prénommée, représentée par Monsieur Emmanuel-Frédéric Henrion, prénommé, en vertu de la procuration sus-mentionnée, a déclaré souscrire les cent vingt-cinq (125) actions nouvellement émises d'une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000,-) chacune et de libérer entièrement en espèces chacune de ces actions.

Preuve de cette libération a été rapportée au notaire soussigné.

#### *Coût*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de cet acte sont estimés à environ 3.300,- Euros.

#### *Dispositions transitoires*

La première année sociale commencera à la date de constitution et sera clôturée le 30 novembre 2003.



*Décisions de l'actionnaire unique*

L'actionnaire unique a pris les décisions suivantes:

## 1. Nominations

Les personnes suivantes sont nommées administrateurs pour une durée indéterminée:

- M. Stéphane Theuriau, administrateur, ayant son domicile à 34, rue des Tilleuls, 92100 Boulogne, France;
- M. Olivier de Poulpiquet, administrateur, ayant son domicile à Corso Magenta, 74, 20123 Milan, Italie;
- M. Shirish Godbole, administrateur, ayant son domicile à 88 Kensington Court Mansions, W8 5DU Londres, Royaume-Uni.

## 2. Siège social

Le siège social de la Société est fixé au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante connu du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et domicile, ce mandataire a signé avec le notaire cette minute.

Signé: E.-F. Henrion, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2002, vol. 14CS, fol. 44, case 5. – Reçu 1.250 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg-Eich, le 27 septembre 2002.

P. Decker.

(72081/206/455) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> octobre 2002.

**UT97 OPEN FUND, Fonds Commun de Placement.***Amendment to the Management Regulations*

Upon decision of JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., acting as Management Company to UT97 OPEN FUND (the «Fund»), the Management Regulations of the Fund have been amended in a manner that:

1- The address of the following parties have been amended as such:

(1) the Management Company JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., a joint stock company with its registered office in Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg at 1B, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach (hereinafter called the «Management Company»),

(2) the Custodian Bank MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., a joint stock company with its registered office in Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg at 1B, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach and

2- In article 2.- The Management Company:

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

«The Fund shall be managed on behalf of the Unitholders by the Management Company, which has its registered office in Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg.»

3- In article 3.- The Custodian Bank:

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

«The Management Company appoints the Custodian Bank. MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme established under Luxembourg law and having its registered office in Munsbach, Grand-Duchy of Luxembourg, has been appointed Custodian Bank.»

4- In article 4.- The Units:

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

«For the purpose of determining the total net assets of the Fund, the assets shall, if not expressed in Euro, be converted into Euro.»

5- In article 5.- Investment policy and restrictions:

In section IV. Lending of portfolio securities, the first paragraph is amended so as to read as follows:

«Subject to investment restriction (5) under (I) above, the Fund may lend portfolio securities to third persons (for not more than 30 days and not in excess of 50 % of the total valuation of the securities of the Fund) through a standardized securities lending system organized by EUROCLEAR, CLEARSTREAM or other recognized clearing institutions or through a first class financial institution and will receive through such clearance agency collateral in cash or securities issued or guaranteed by a governmental entity of the OECD, or by their local authorities or by supranational institutions. Such collateral will be maintained at all times in an amount equal to at least 100 % of the total valuation of the securities, and for the duration of the loan.»

6- In article 8.- Net asset value:

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

«The net Asset Value per Unit of the Fund is expressed in Euro and is calculated up to two decimals. The Net Asset Value per Unit of the Fund is determined on each Valuation Date, i.e. on the last bank business day in Luxembourg of each month.»

Point (f) is amended so as to read as follows:

«(f) values expressed in a currency other than the Euro shall be translated into Euro at the average of the last available buying and selling price for such currency.»

7- In article 9.- Suspension of the calculation of the net asset value and of the issue and redemption of Units:

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

«The Management Company may also suspend the issue and redemption of Units if on any one Valuation Date applications to redeem aggregating 15 % or more of the outstanding Units of the Fund or (if less) for such number of Units having an aggregate value of not less than Euro 3,834,689.11 are received, in which case the Custodian and the Management Company may decide to delay the calculation of the Net Asset Value until receipt of the proceeds from sale of the corresponding assets which it will endeavor to do without undue delay.»

8- In article 10.- Redemptions:

The first sentence of the second paragraph is amended so as to read as follows:

«The redemption price shall be the Net Asset Value per Unit determined on the applicable Valuation Date calculated in Euro.»

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

«If applications to redeem are received in respect of any one Valuation Date for redemptions aggregating 15% or more of the outstanding Units or (if less) for such number of Units having an aggregate value (calculated for this purpose at Net Asset Value per Unit ruling on the last preceding Valuation Date) of not less than Euro 3,834,689.11, the Custodian Bank and the Management Company may decide to delay the calculation of the redemption price and suspend the calculation of the Net Asset Value of Units until receipt of the proceeds from the sale of the corresponding assets (which it will endeavour to do without unnecessary delay).»

9- In article 11.- Expenses of the Fund,

The fourth point is amended so as to read as follows:

- «expenses, as the case may be, of the Management Company, and in respect of Investment Adviser, as specified above and in general, fees payable to third parties in connection with investment advice or investment management services rendered in relation to the assets of the Fund;»

These modifications will become effective as provided in Article 14 of the Management Regulations.

Done in Munsbach, on September 27, 2002.

JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

*The Management Company*

Signatures

MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

*The Custodian*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> octobre 2002, vol. 574, fol. 92, case 5. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(72366/000/76) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 octobre 2002.

## **TOKYO-MITSUBISHI MONEY MARKET FUND, Fonds Commun de Placement.**

### **MANAGEMENT REGULATIONS**

#### **1) The Fund**

TOKYO-MITSUBISHI MONEY MARKET FUND (hereafter referred to as the «Fund») organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as a mutual investment fund (fonds commun de placement), is an unincorporated co-proprietorship of transferable securities and other assets (hereinafter referred to as «securities»), managed in the interest of its co-owners (hereafter referred to as the «shareholders») by BTM LUX MANAGEMENT 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 BANK OF TOKYO-MITSUBISHI (LUXEMBOURG) S.A. (hereafter referred to as the «Custodian») are segregated from those of the Management Company and from those of any other funds managed by the Management Company. By the acquisition of Shares of the Fund, any shareholder fully accepts these management regulations which determine the contractual relationship between the shareholders, the Management Company and the Custodian.

The Fund will be an umbrella fund consisting of different portfolios (as defined hereafter) to the created pursuant to Article 4).

#### **2) The Management Company**

The Fund is managed on behalf of the shareholders by the Management Company which has its registered office in Luxembourg.

The Management Company is invested with the broadest powers to administer and manage the Fund, subject to the restrictions set forth in Article 6) hereafter, on behalf of the shareholders, 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 portfolio.

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 the portfolio's charge to the extent provided herein.

### **3) The Custodian**

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. BANK OF TOKYO-MITSUBISHI (LUXEMBOURG) S.A., a corporation organised under the laws of Luxembourg with its head office in Luxembourg, has been appointed Custodian.

The Custodian or the Management Company may terminate the appointment of the Custodian at any time upon 90 days written notice delivered by the one to the other.

In the event of termination of the appointment of the Custodian, the Management Company will use its best endeavours to appoint within 2 months of such termination, a new custodian who will assume the responsibilities and functions of the Custodian under these Management Regulations. Pending the appointment of a new Custodian, the Custodian shall take all necessary steps to ensure good preservation of the interests of the shareholders. After termination as aforesaid, 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. 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»).

All cash and securities constituting the assets of the Fund shall be held by the Custodian on behalf of the shareholders of the Fund. The Custodian may entrust banks and financial institutions with the custody of such securities. The Custodian may hold securities in accounts with such clearing houses as the Custodian may determine. It will have the normal duties of a bank 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 on receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents.

Upon receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents, the Custodian will perform all acts of disposal with respect to the assets of the Fund.

The Custodian is entitled to such fees as will be determined from time to time by agreement between the Management Company and the Custodian. Such fee is based on the net assets of the Fund or the portfolios.

### **4) The Portfolios**

The Management Company may, from time to time, with the consent of the Custodian, create portfolios (collectively «Portfolios» and individually «Portfolio»), which may have different investment policies. The Shares issued by the Management Company in relation to each Portfolio shall constitute Shares separate from the other Shares created in relation to other Portfolios.

A separate portfolio of investments and assets will be maintained for each Portfolio. The different portfolios will be separately invested in accordance with an investment policy fixed for each Portfolio.

Any Portfolio may be dissolved upon decision of the Management Company with the consent of the Custodian as more fully described in Article 19) hereafter.

### **5) Investment policy**

The investment objective of each Portfolios of the Fund is to earn a high level of income while preserving capital and maintaining liquidity by investing in high-grade money market instruments.

The specific investment policy of each Portfolio will be set forth in the Prospectus of the Fund.

### **6) Investment restrictions**

1) The Management Company may not, on behalf of a Portfolio, invest in securities of any one issuer, if the value of the holdings of the Portfolio in the securities of such issuer exceeds 10% of such Portfolio's total net assets, except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by Member States of the Organization for Economic Cooperation and Development («OECD») or their local authorities or public international bodies with European Union («EU»), regional or world-wide scope.

2) The Management Company may not invest, on behalf of any Portfolio, in securities of any single issuer if, as a result of such investment, the Fund owns more than 10% of any class of securities issued by any single issuer. The Management Company may not purchase securities of any company or other body if, upon such purchase, the Fund, together with other investment funds which are managed by the Management Company, would own more than 15% of any class of the securities of such company or body. This restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by member States of the OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope. The aforesaid limitations of 10% and 15%, to the extent that they refer to a specific kind of securities or a specific class of securities, shall not prevent any Portfolio from subscribing to 100% of one issue of certificates of deposit or of commercial paper of one specific issuer.

3) The Management Company may not make investments for the purpose of exercising control or management.

4) The Management Company may invest up to 5% of the net assets of each Portfolio in shares or units of other collective investment funds of the open-ended type. In the case of the acquisition of shares or units in a collective investment fund managed by the same 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, the Management Company may not charge any fee or cost on account of transactions in connection with such Shares or units and no management or advisory fee may be charged on the assets of the Portfolio so invested. However, the Management Company has decided that, for any Portfolio qualifying under the reduced tax rate applicable to undertakings for collective investment the exclusive object of which is the collective investment in money market instruments in accordance with article 108 of the 1988 Law concerning undertakings for collective investment, the Management Company will not invest, on behalf of such Portfolio, in shares or units of other collective investment undertakings.

5) The Management Company may not purchase, on behalf of a Portfolio, real estate except that it may purchase and sell, on behalf of the Portfolio, securities that are secured by real estate or interests therein or issued by companies which invest in real estate or interests therein.

6) The Management Company may not, on behalf of a Portfolio, enter into transactions involving commodities, commodity contracts or securities representing merchandise or rights to merchandise and for the purposes hereof commodities includes precious metals, except that it may purchase and sell, on behalf of a Portfolio, securities that are secured by commodities and securities of companies which invest or deal in commodities.

7) The Management Company may not, on behalf of a Portfolio, purchase any securities on margin, (except that it may obtain such short-term credit as may be necessary for the clearance of purchases and sales of portfolio securities) or make short sales of securities or maintain a short position, except that it may make initial and maintenance margin deposits in respect of futures and forward contracts (and options thereon).

8) The Management Company may not, on behalf of a Portfolio, borrow other than borrowings which in the aggregate do not exceed 10% of the total net assets of such Portfolio, which borrowings may, however, only be made on a temporary basis; further, the Management Company may not invest, on behalf of a Portfolio, more than 10% of the total net assets of such Portfolio in partly paid securities.

9) The Management Company may not mortgage, pledge, hypothecate or in any manner transfer as security for indebtedness, any securities owned or held by Portfolio, except as may be necessary in connection with borrowings mentioned in 8) above, and provided that the purchase or sale of securities on a when-issued or delayed-delivery basis, and collateral arrangements with respect to the writing of options or the purchase or sale of forward or future contracts or swap contracts are not deemed the pledge of the assets.

10) The Management Company may not, on behalf of a Portfolio, invest more than 10% of the net assets of such Portfolio in securities which are not traded on an official stock exchange or other regulated market, except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by Member States of the OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope; provided however that this restriction shall not apply to money market instruments which are traded regularly.

11) The Management Company may not use the assets of a Portfolio to underwrite or subunderwrite any securities, except to the extent that, in connection with the disposition of portfolio securities, it may be deemed to be an underwriter under applicable securities laws.

12) The Management Company may employ, on behalf of a Portfolio, techniques and instruments relating to transferable securities under the conditions and within the limits laid down by law, regulation or administrative practice provided that such techniques or instruments are used for the purpose of efficient portfolio management. With respect to options:

a) the Management Company may not invest, on behalf of a Portfolio, in put or call options on securities unless:

i) such options are quoted on a stock exchange or dealt in on a regulated market; and

ii) the acquisition price of such options does not exceed, in terms of premiums, 15% of the total net assets of such Portfolio;

b) the Management Company may not sell, on behalf of a Portfolio, call options on securities which it does not hold, except that the Management Company may, on behalf of a Portfolio, sell uncovered call options, provided that the aggregate of the exercise prices of such uncovered call options does not exceed 25% of the net assets of the relevant Portfolio and the Management Company is at any time in a position to ensure the coverage of the position taken as a result of the sale of such options;

c) the Management Company, on behalf of a Portfolio, may not write put options on securities unless such Portfolio holds sufficient liquid assets to cover the aggregate of the exercise prices of such options written.

13) The Management Company shall not, on behalf of a Portfolio, acquire or deal in forward currency contracts except that the Management Company may, for the purpose of hedging currency risks, enter into swap contracts and forward currency contracts or write call options and purchase put options on currencies provided however that:

a) these transactions may only concern contracts which are traded on a regulated market operating regularly, being recognised and open to the public except that the Management Company may, on behalf of a Portfolio, also enter into forward sales of currencies or exchange currencies on the basis of private agreements with first class financial institutions specialised in these type of transactions;

b) the transactions made for a Portfolio in one currency may in principle not exceed the valuation of the aggregate assets of such Portfolio denominated in that currency nor exceed the period during which such assets are held. The Management Company may, on behalf of each Portfolio, purchase the currency concerned through a cross transaction (entered into through the same counterpart) should the cost thereof be more advantageous to the Portfolio concerned.

14) The Management Company shall not deal, on behalf of a Portfolio, in financial futures, except that:

a) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of the value of the portfolio securities the Management Company, on behalf of a Portfolio, may have outstanding commitments in respect of financial futures sales contracts not exceeding the corresponding risk of fluctuation of the value of the corresponding portion of such Portfolio's portfolio; and

b) for the purpose of efficient portfolio management the Management Company, on behalf of a Portfolio, may enter into financial futures purchase contracts in order to facilitate changes in the allocation of such Portfolio's assets between markets or in anticipation of or in a significant market sector advance, provided that sufficient cash, short dated debt securities or instruments (other than the liquid assets referred to in 12c) above), or securities to be disposed of at a predetermined value exist within such Portfolio to match the underlying exposure of any such futures positions.

15) The Management Company shall not deal, on behalf of a Portfolio, in index options except that:

a) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of a Portfolio's portfolio securities, the Management Company, on behalf of such Portfolio, may sell call options on stock indexes or acquire put options on stock indexes. In such

event the value of the underlying securities included in the relevant stock index option shall not exceed, together with outstanding commitments in financial futures contracts sold for the same purpose, the aggregate value of the portion of the securities portfolio to be hedged; and

b) for the purpose of the efficient management of a Portfolio's portfolio securities, the Management Company, on behalf of such Portfolio, may acquire call options on stock indexes mainly in order to facilitate changes in the allocation of the Portfolio's assets between markets or in anticipation of or in a significant market sector advance, provided the value of the underlying securities included in the relevant stock index options is covered by cash, short dated debt securities and instruments (other than the liquid assets which may have to be held by a Portfolio pursuant to restriction 12c) and 14b) above) or securities to be disposed of at predetermined prices;

provided however that the aggregate acquisition cost (in terms of premiums paid) of options on securities and index options purchased by the Management Company, on behalf of such Portfolio, shall not exceed 15% of the net assets of such Portfolio.

16) The Management Company may, on behalf of a Portfolio, sell interest rate future contracts for the purpose of achieving a global hedge 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 first class financial institutions specialised in this type of transactions. The aggregate of the commitments relating to future 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 a Portfolio in the currency corresponding to these contracts.

17) No more than 10% of the Net Asset Value of the Portfolio may be invested in time-deposits with any one body; this limit is increased to 20% for deposits maintained with:

a) an EU credit institutions;

b) a bank authorised in a member state of the European Economic Area (EEA), (Norway, Iceland, Liechtenstein);

c) a bank authorised by a signatory state, other than a Member State, or a member state of EEA, to the Basle Capital Convergence Agreement of July 1988 (Switzerland, Canada, Japan, United States) or a bank authorised in Australia or New Zealand; or

and this limit is not applicable in respect of temporary cash deposits with the Custodian.

The Management Company need not comply with the investment limit percentages laid down above when exercising subscription rights attached to securities which form part of a Portfolio's assets.

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 for the Portfolio concerned the remedying of that situation, taking due account of the interests of the relevant Portfolio's shareholders.

The Management Company, acting on behalf of the Portfolios, shall not sell, purchase or loan securities except the Shares of the Portfolios, or receive loans, to or from (a) the Management Company (b) its affiliated companies (c) any director of the Management Company or its affiliated companies or (d) any major shareholder thereof (meaning a shareholder who holds, on his own account whether in his own or other name (as well as a nominee's name), 10% or more of the total issued outstanding shares of such a company) acting as principal or for their own account unless the transaction is made within the restrictions set forth here-above, and, either (i) at a price determined by current publicly available quotations, or (ii) at competitive prices or interest rates prevailing from time to time, on internationally recognised securities markets or internationally recognised money markets.

The Management Company, on behalf of a Portfolio, may not grant loans or act as guarantor in favour of third parties.

The Management Company may from time to time impose further investment restrictions as shall be compatible with or in the interest of the shareholders, in order to comply with the laws and regulations of the countries where the Shares of the Portfolios are placed.

## 7) Issue of shares

Shares of a Portfolio shall be issued by the Management Company subject to payment therefor to the Custodian within such period thereafter as the Management Company may from time to time determine.

All Shares of each Portfolio have equal rights and privileges. Each Share of each Portfolio is, upon issue, entitled to participate equally with all other Shares of such Portfolio in any distribution upon declaration of dividends in respect of such Portfolio and upon liquidation of such Portfolio.

Certificates for Shares or confirmations of shareholding shall be delivered by the Registrar and Transfer Agent provided that payment therefor has been received by the Custodian.

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

The Management Company may:

(a) reject at its discretion any application for purchase of Shares;

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

More specifically:

a) The Management Company will not promote the sale of the Fund's Shares to the public within the EU, or any part of it.

b) None of the Shares is registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the «1933 Act»). Except as described below, none of the Shares may be offered, sold, transferred or delivered, directly or indirectly, in

the United States of America or any of its territories or possessions or areas subject to its jurisdiction including the Commonwealth of Puerto Rico (the «United States»), or to any citizen or resident thereof (including any corporation, partnership or other entity created or organised in or under the laws of the United States or any political subdivision thereof), or any estate or trust, other than an estate or trust the income of which from sources outside the United States (which is not effectively connected with the conduct of a trade or business within the United States) is not included in gross income for the purposes of computing United States federal income tax («U.S. Person»).

The Fund is not registered under the United States Investment Company Act of 1940 as amended (the «Investment Company Act»). The Management Company will not knowingly permit the number of holders of Shares in any Portfolio who are U.S. Persons or are in the United States to exceed 100. Subject to the foregoing prohibitions, private sales of a portion of the Shares to a limited number of sophisticated institutional investors in the United States or which are U.S. Persons may from time to time be arranged under restrictions and other circumstances designed to preclude a distribution that would otherwise require registration of the Shares under the 1933 Act or cause the Fund to become subject to the Investment Company Act or that would subject the Fund to U.S. taxation, including presentation by such investors, prior to the delivery to them of Shares, of a letter containing specified representations and agreements.

For the purpose of restricting or preventing the beneficial ownership of Shares by any U.S. Person, as defined above, except those U.S. Persons who purchase Shares in a private placement, as provided above, the Management Company or its agent may:

(a) decline to issue any Shares and decline to register any transfer of a Share, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in beneficial ownership of such Shares by a U.S. Person; and

(b) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of Shares on, the Register of shareholders to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's Shares rests in a U.S. Person, or whether such registry will result in beneficial ownership of such Shares by a U.S. Person; and

(c) where it appears to the Management Company that any U.S. Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of Shares, compulsorily repurchase or cause to be repurchased from any such shareholder all Shares held by such shareholder, in the following manner:

(i) the Management Company or its agent shall serve a notice (the «purchase notice») upon the shareholder appearing in the Register of shareholders as the owner of the Shares to be purchased, specifying the Shares to be purchased as aforesaid, the manner in which the purchase price will be calculated and the name of the purchaser. Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his address appearing in the books of the Fund. The shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Management Company or its agent the Share certificate or certificates (if any are issued) representing the Shares specified in the purchase notice. Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the Shares specified in such notice and his name shall be removed from the registration of such Shares in the Register of shareholders;

(ii) the price at which each such Share is to be purchased (the «purchase price») shall be an amount equal to the per Share Net Asset Value of Shares in the relevant Portfolio as at the applicable Dealing Day specified by the Management Company or the Dealing Day following the surrender of the Share certificate or certificates representing the Shares specified in such notice, whichever is lower, all as determined in accordance with these Management Regulations;

(iii) payment of the purchase price will be made available to the former owner of such Shares in U.S. Dollars or, in the discretion of the Management Company, in any other freely convertible currency at the rate of exchange for U.S. Dollars on the date of payment and will be deposited for payment to such owner with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) upon final determination of the purchase price following surrender of the Share certificate or certificates specified in such notice. Upon service of the purchase notice as aforesaid such former owner shall have no further interest in such Shares or any of them, nor any claim against the Fund or its assets nor against the Management Company, the Custodian or any other person in respect thereof, except the right to receive the purchase price (without interest) from such bank following effective surrender of the Share certificate or certificates as aforesaid. Any funds receivable by a shareholder under this paragraph, but not collected within a period of notice, may not thereafter be claimed and shall revert to the relevant Portfolio. The Management Company shall have power from time to time to take all steps necessary and to authorise such action on behalf of the Fund to perfect such reversion;

(iv) the exercise by the Management Company of the power conferred by this Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the ground that there was insufficient evidence of ownership of Shares by any person or that the true ownership of any Shares otherwise than appeared to the Management Company at the date of any purchase notice, provided in such case the said powers were exercised by the Management Company in good faith.

## **8) Issue price**

The issue price per Share of each Portfolio will be the net asset value per Share of each Portfolio determined on the applicable Dealing Day and calculated in accordance with Article 10) hereafter.

By means of the distribution policy set out in Article 16) hereafter, the Management Company will seek to maintain, to the extent reasonably possible, a constant Net Asset Value per Share for each Portfolio equivalent to the initial issue price per Share of such Portfolio (the «Fixed NAV Amount»). There are no dealer mark-ups or sales charges.

Payment of the issue price shall be made to the Custodian on the next Dealing Day following the Dealing Day on which the application for purchase of Shares is received or deemed to be received (the «payment date»).

«Dealing Day» means for each Portfolio the days designated in the Prospectus.

## 9) Share Certificates

Any person or corporate body shall be eligible to participate in a Portfolio by subscribing for one or several Shares, subject, however, to the provisions contained in Article 7) of these Management Regulations. The Management Company shall issue Shares in registered form only. Such certificates shall carry the signatures of the Management Company and the Custodian, both of which may be in facsimile. In the absence of a request for certificates investors will be deemed to have requested that no certificate be issued in respect of their Shares and a confirmation of shareholding will be delivered instead.

## 10) Determination of Net Asset Value

The Net Asset Value per Share of each Portfolio is determined on every Dealing Day for the relevant Portfolio.

The Net Asset Value per Share of each Portfolio is determined by or under the direction of the Management Company and made available at the offices of the Management Company.

Each Portfolio's portfolio securities are valued based upon their amortised cost. This involves valuing an instrument at its cost and thereafter assuming a constant amortisation to maturity of any discount or premium, regardless of the impact of fluctuating interest rates on the market value of the instruments. While this method provides certainty in valuation, it may result in periods during which value, as determined by amortised cost, is higher or lower than the price the Portfolio would receive if it sold the instrument.

The Management Company has established procedures designed to stabilise, to the extent reasonably possible, each Portfolio's net asset value per Share as computed for the purpose of issues and repurchases at the Fixed NAV Amount. Each Portfolio's portfolio holdings will be reviewed from time to time by or under the direction of the Management Company to determine whether a deviation exists between the Net Asset Value calculated using market prices and that calculated on an amortised cost basis. In the event it is determined that a deviation exists which may result in material dilution or other unfair results to shareholders, the Management Company, or its appointed agents, will take such corrective action as is regarded as necessary and appropriate, including the reduction of the number of outstanding Shares by the proportionate repurchase of certain Shares of each shareholder of each Portfolio (upon which repurchases no sum would be repayable to the shareholder), the sale of portfolio instruments prior to maturity to realise capital gains or losses, or shortening of average portfolio maturity, withholding dividends, or establishing a Net Asset Value per Share by using available market quotations. If the number of outstanding Shares is reduced in order to seek to maintain a constant Net Asset Value equal to the Fixed NAV Amount, the number of Shares which will be compulsorily repurchased will be the number of Shares which represent the difference between the amortised cost valuation and market valuation of the portfolio. Each shareholder of the relevant Portfolio will be deemed to have agreed to such compulsory repurchase by his investment in the Portfolio.

Values expressed in a currency other than the reference currency of the relevant Portfolio shall be translated to such currency at the average of the last available buying and selling price for such currency.

The decisions by the Management Company, or its appointed agents, referred to above will be made in accordance with policies adopted from time to time by the Management Company setting forth general guidelines for the calculation of a fair value by officers of the Management Company or other persons designated by it.

In all cases, the Net Asset Value of each Portfolio is determined by adding the value of all securities and other assets attributable to a Portfolio, deducting such Portfolio's liabilities and dividing by the number of Shares of such Portfolio outstanding.

If on any Dealing Day the Net Asset Value per Share cannot be determined because of a temporary breakdown of communications, or a temporary unavailability of market quotations of the Fund's investments, the Management Company may decide to use, for the purpose of determination of the issue and repurchase price, the Net Asset Value and dividends per Share as determined on the preceding Dealing Day.

In the event that extraordinary circumstances render such a valuation impracticable or inadequate, the Management Company is authorised, prudently and in good faith, to follow other rules in order to achieve a fair valuation of the assets of the Portfolios.

For the purpose of determining the assets and liabilities attributable to each Portfolio, there shall be established a pool of assets for each Portfolio in the following manner:

(a) the proceeds from the issue of Shares of each Portfolio shall be applied in the books of the Fund to the pool of assets established for that Portfolio and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto shall be applied to such pool subject to the provisions of this article;

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

(c) where the Fund incurs a liability which relates to any asset of a particular pool, such liability shall be allocated to the relevant pool;

(d) in the case where any asset or liability of the Fund cannot be considered as being attributable to a particular pool, such asset or liability shall be allocated to all the pools pro rata to the total net asset values of the relevant Portfolios; provided that all liabilities, whatsoever pool they are attributable to, shall unless otherwise agreed upon the creditors, be binding upon the Fund as a whole;

(e) upon the record date for determination of the person entitled to any dividend declared on any Portfolio, the net asset value of Shares of such Portfolio shall be reduced by the amount of such dividends;

### 11) Suspension of Determination of Net Asset Value

The Management Company may temporarily suspend the determination of the Net Asset Value of any Portfolio and in consequence the issue, repurchase and conversion (if applicable) of Shares of such Portfolio in any of the following events:

- when one or more Stock Exchanges or markets, which provide the basis for valuing a substantial portion of the assets of such Portfolio, or when one or more foreign exchange markets in the currency in which a substantial portion of the assets of the Portfolio is denominated, are closed otherwise than for ordinary holidays or if dealings therein are restricted or suspended;
- when, as a result of political, economic, military or monetary events or any circumstances outside the responsibility and the control of the Management Company, disposal of the assets of the Portfolio is not reasonably or normally practicable without being seriously detrimental to the interests of the shareholders;
- in the case of a breakdown in the normal means of communication or of the computers used for the valuation of any investment of the Portfolio or if, for any reason, the value of any asset of the Portfolio may not be determined as rapidly and accurately as required;
- if, as a result of exchange restrictions or other restrictions affecting the transfer of funds, transactions on behalf of the Portfolio are rendered impracticable or if purchases and sales of the Portfolio's assets cannot be effected at normal rates of exchange.

### 12) Repurchase

Unless otherwise provided in the Prospectus for a particular Portfolio, shareholders may at any time request the repurchase of their Shares.

Repurchase will be made at such net asset value per Share of the relevant Portfolio determined on the applicable Dealing Day and determined in accordance with the terms of Article 10) above. Such repurchase request must be accompanied by the relevant Share certificates (if issued).

In case of repurchase of Shares, all dividends declared, accrued but not yet paid in respect of the repurchased Shares, will be paid together with the repurchase proceeds. In case of repurchase by a shareholder of part of his Shares of a Portfolio only, nominee shareholders which are providing a nominee service under an agreement made with the Management Company on behalf of the Fund or any other shareholder will have to advise on the specific Shares to be repurchased.

Payment of the repurchase price and (if applicable) the dividends as aforesaid shall be made on the next Dealing Day for the Portfolio concerned following the respective Dealing Day on which the application is received or deemed to be received (the «repayment date») if the Share certificates (if issued) are received.

The Management Company shall ensure that each Portfolio maintains an appropriate level of liquidity, so that under normal circumstances repurchase of the Shares of the Portfolio may be made promptly upon request by shareholders.

If total requests for repurchase on any Dealing Day (the «relevant Dealing Day») are received in respect of a number of Shares of any Portfolio which exceed 10% of the total number of Shares of that Portfolio outstanding on such Dealing Day, the Management Company is entitled to defer all redemption requests pro-rata so that the 10% level is not exceeded. Any repurchase requests in respect of the relevant Dealing Day so reduced will be effected in priority to subsequent repurchase requests received on the next Dealing Day, subject always to the 10% limit.

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 the payment of the repurchase price to the country where reimbursement was applied for.

### 13) Conversions

If several Portfolios exist and if to the extent permitted and provided in the Prospectus, shareholders wishing to convert from Shares of one Portfolio to Shares of another Portfolio and vice versa will be entitled to do so on any day which is a Dealing Day for all the Portfolios concerned by tendering the Share certificates (if issued) to the Management Company, accompanied with an irrevocable written conversion request. Such request should specify the number of Shares to be converted. The number of Shares issued upon conversion will be based upon the respective Net Asset Value of the two Portfolios on the applicable Dealing Day and shall be calculated as follows:

$$N1 = \frac{NAV2 \times N2}{NAV1}$$

N1: The number of Shares to be issued upon conversion.

A fractional Share shall not be issued. Any residual amount resulting from a fractional Share will be forfeited to the benefit of the Portfolio to which Shares are to be converted.

N2: The number of Shares requested for conversion including such Shares as obtained after conversion of the amount composed of the declared accrued but unpaid dividends on the Shares requested for conversion after having deducted eventual outstanding taxes due in Japan or elsewhere.

NAV1: Net Asset Value as of the applicable Dealing Day of Shares to be issued upon conversion

NAV2: Net Asset Value as of the applicable Dealing Day of Shares requested for conversion which is converted into the reference currency of Shares to be issued upon conversion at the applicable exchange rate on the applicable Dealing Day.

There will be no conversion charge.



#### **14) Charges of the Fund**

The Management Company, any investment manager, investment adviser or sub-investment adviser, custodian, administrative agent, agent securities company or distributor are entitled to receive in aggregate, in respect of each Portfolio, a fee up to [1.50]% per annum of the Net Asset Value of each Portfolio.

The Custodian shall be entitled to receive out of the monies of each Portfolio a custodian fee in accordance with usual practice in Luxembourg. Such fee is based on the Net Asset Value of each Portfolio as of each Dealing Day. Any reasonable disbursements and out-of-pocket expenses (including without limitation telephone, telex, cable and postage expenses) incurred by the Custodian, and any custody charges of banks and financial institutions to whom custody of assets of a Portfolio is entrusted, shall be borne by the Portfolio to which they relate on a monthly basis.

The Investment Adviser, the Sub-Investment Advisor, the Agent Securities Company and the Distributors in Japan the Management Company, the Administrator and the Custodian may choose to waive their fee or any portion thereof at their absolute discretion for an indefinite period in order to reduce the impact such fee may have on the performance of a Portfolio in instances where a Portfolio's net assets are of insufficient size. The fees effectively charged during any semi-annual period will be disclosed in the periodical reports.

The Fund and the Portfolios, as appropriate, will bear the following charges:

- all taxes which may be due on the assets and the income of the Fund;
- the reasonable disbursements and out-of-pocket expenses (including without limitation telephone, telex, cable and postage expenses) incurred by the Custodian and any custody charges of banks and financial institutions to whom custody of assets of the Portfolios is entrusted;
- usual banking fees due on transactions involving securities held in the portfolio of the Fund (such fees to be included in the acquisition price and to be deducted from the selling price);
- the fees and expenses of the Registrar and Transfer Agent, Administrative Agent, Domiciliary Agent and Paying Agent in accordance with usual practice in Luxembourg;
- legal expenses incurred by the Management Company or the Custodian while acting in the interests of the shareholders or of the Fund;
- the cost of printing certificates; the cost of preparing and/or filing the Management Regulations and all other documents concerning the Fund, including registration statements, prospectuses and explanatory memoranda with all authorities (including local securities dealers' associations) having jurisdiction over the Fund or the offering of Shares of the Fund; the cost of preparing, in such languages as are necessary for the benefit of the shareholders (including the beneficial holders of the Shares), and distributing annual and semi-annual reports and such other reports or documents as may be required under the applicable laws or regulations of the above-cited authorities; the cost of accounting, book-keeping and calculating the daily Net Asset Value; the cost of preparing and distributing public notices to the shareholders; lawyers' and auditor's fees; the costs incurred with the admission and the maintenance of the Shares on the stock exchanges on which they are listed (if listed); and all similar administrative charges, except, unless otherwise decided by the Management Company, all advertising expenses and other expenses directly incurred in offering or distributing the Shares.

All recurring charges will be charged first against income, then against capital gains and then against assets. The charges other than recurring charges may be amortised over a period not exceeding two years.

#### **15) Accounting year, Audit**

The accounts of the Fund and the Portfolios are closed each year on 31st December and for the first time on 31st December, 2002.

The Management Company shall appoint an auditor who shall, with respect to the assets of the Fund, carry out the duties prescribed by the law of 30th March, 1988 regarding collective investment undertakings.

The Management Company or its appointed agent shall prepare audited annual accounts and unaudited semi-annual accounts for the Fund. The reports shall contain individual financial information on each Portfolio expressed in the reference currency of such Portfolio and consolidated financial information on the Fund, expressed in United States Dollars.

#### **16) Dividends**

The Management Company intends, in relation to each Portfolio to proceed to a daily declaration of dividends in an amount necessary to maintain each Portfolio's Net Asset Value per Share at the amount specified in its investment policy. The dividends in respect of the Shares of each Portfolio issued will accrue during the period from (and including) the payment date (as defined on in Article 8)) of the Shares up to (but excluding) the repayment date (as defined in Article 12)) of such Shares. On the last Dealing Day for each Portfolio in each month all dividends declared, accrued (up to and including the day immediately preceding the last Dealing Day) and not yet paid (after deducting withholding and other taxes required to be paid (if any) in Luxembourg and/or countries of shareholders in respect of dividends), are automatically reinvested against issue of further Shares of the relevant Portfolio at the Net Asset Value per Share of such Portfolio determined on the Dealing Day preceding the aforesaid last Dealing Day. If a Distributor or Selling Dealer, on behalf of the shareholder, has so indicated to the Transfer Agent of the Fund, dividends will instead be paid in cash on the next Dealing Day following the aforesaid last Dealing Day by check or bank transfer, subject to applicable foreign exchange regulations applicable in the country where the payment has been requested to be made.

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

Dividends not claimed within five years from their due date will lapse and revert to the relevant Portfolio.

### 17) Amendment of the Management Company

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 five days after their publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

### 18) Publications

The net asset value, the issue price and the repurchase price per Share of each Portfolio will be available in Luxembourg at the registered offices of the Management Company and the Custodian.

The audited annual reports and the unaudited semi-annual reports of the Fund are made available to the shareholders at the registered offices of the Management Company, the Custodian and any Paying Agent.

Any amendments to these Management Regulations, will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

The amendments and any notices to shareholders may also be published, as the Management Company may decide, in newspapers of countries where the Shares of the Fund are offered and sold.

### 19) Duration of the fund and the portfolios, Liquidation

The Fund is established for an undetermined period. The Fund may be dissolved at any time by mutual agreement between the Management Company and the Custodian. The Fund will further be dissolved in any cases required under Luxembourg law. Any notice of dissolution will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg and in at least three newspapers with appropriate distribution, at least one of which must be a Luxembourg newspaper, to be determined jointly by the Management Company and the Custodian.

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

The Management Company will realise the assets of the Fund in the best interests of the shareholders and, upon instructions given by the Management Company, the Custodian will distribute the net proceeds of the liquidation, after deducting all liquidation expenses, among the shareholders in proportion of the Shares held.

Each Portfolio is established for an undetermined period.

By agreement between the Management Company and the Custodian, (i) a Portfolio may be liquidated at any time and shareholders of such Portfolio will be allocated the net sales proceeds of the assets of the Portfolio or (ii) a Portfolio may be liquidated at any time and Shares of another Portfolio may be allocated to the shareholders of the Portfolio to be liquidated against contribution in kind of the assets of such Portfolio (to be valued by an auditor's report) to the other Portfolio. A liquidation and contribution as contemplated in (ii) can only be made if such liquidation is justified by the size of the liquidated Portfolio, by a change of the economical or political situation affecting the Portfolio or is made for any other reason to assure the best interest of all the shareholders concerned.

In case of a liquidation as described in (i) above, the effective date of the liquidation will be notified to shareholders by mail or by fax.

In case of liquidation and contribution of a Portfolio as described in (ii) above, all shareholders of the concerned Portfolio will receive one month's prior notice of such liquidation by mail.

Until the effective date of the liquidation of a Portfolio, shareholders may continue to repurchase or convert their Shares at the applicable net asset value reflecting provisions made to cover expenses resulting from the liquidation of the relevant Portfolio.

The liquidation or the partition of the Fund and/or any Portfolio may not be requested by a shareholder, nor by his heirs or beneficiaries.

### 20) Statute of limitation

The claims of the shareholders 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 shareholders, 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 Shares 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 and repurchases by shareholders resident in such countries, to the laws of such countries. English shall be the governing language for these Management Regulations.

These Management Regulations have been executed on 17th September, 2002 and will become effective as from 7th October, 2002.

Luxembourg, 17th September, 2002.

BTM LUX MANAGEMENT S.A.

*As Management Company*

Signature

BANK OF TOKYO-MITSUBISHI (LUXEMBOURG) S.A.

*As Custodian*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 octobre 2002, vol. 574, fol. 98, case 2. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(72437/260/537) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 octobre 2002.

**TAIWAN PRIVATE EQUITY FUND (in liquidation), Fonds Commun de Placement.**

## DISSOLUTION

On February 6, 2002, JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. (the Management Company), acting as management company to TAIWAN PRIVATE EQUITY FUND (the Fund), with the approval of MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., acting as Custodian of the Fund, decided to liquidate the Fund.

The undersigned Management Company has finalised and approved the liquidation procedures.

All redemption and liquidation proceeds have been paid to the unitholders entitled thereto and, accordingly, no amount has been deposited at the Caisse des Consignations.

The documents and accounts of the Fund will remain deposited at the offices of MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., 1B, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach for a period of 5 years.

JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. / MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

*The Management Company / The Custodian*

Signatures / Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> octobre 2002, vol. 574, fol. 92, case 5.– Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(72365/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 octobre 2002.

---

**A.L.S.A., Fonds commun de placement.**

## AUFLÖSUNG

Am 30. September 2002 endet gemäss Artikel 26 des Verwaltungsreglements die Laufzeit des A.L.S.A. Laufzeitfonds 30. 9. 2002.

Die Höhe des Liquidationserlöses je Anteil beträgt EUR 22,77.

Die im Geschäftsjahr 2001/2002 angefallenen Netto-Erträge belaufen sich auf EUR 0,86 je Anteil; sie werden ab dem 30. September 2002 an die Anteilsinhaber ausgeschüttet.

Die Gutschrift des Liquidationserlöses für die in Depots bei deutschen Kreditinstituten verwahrten Fondsanteile erfolgt am 30. September 2002 durch CLEARSTREAM BANKING AG.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

*Für ADIG-INVESTMENT LUXEMBOURG S.A.*

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2002, vol. 575, fol. 7, case 12. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(74950/267/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 octobre 2002.

---

**SOFINKA S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 60.650.

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

*à Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve*

*Résolution*

- Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Statutaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Monsieur Jean Quintus, Monsieur Koen Lozie, Monsieur Thierry Triron et Monsieur Olivier Van Der Rest au poste d'Administrateur et décide à l'unanimité de nommer au poste d'Administrateur

COSAFIN S.A.

Domiciliée 23, avenue de la Porte-Neuve

Luxembourg

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler le mandat du Commissaire aux Comptes.

Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viendra à échéance à l'Assemblée Générale qui approuvera les comptes au 31 décembre 2002.

Pour copie conforme

Signature / Signature

*Administrateur / Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(66840/009/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**A.T.P. S.A., ADVANCED TECHNOLOGIES PROMOTION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.  
R. C. Luxembourg B 85.801.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal sous seing privé en date du 31 mai 2002, enregistré à Luxembourg, le 4 juin 2002, vol. 568, fol. 99, case 1, que le siège social de la société a été transféré à L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.

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

Luxembourg, le 6 septembre 2002.

*Pour la société*

J. Elvinger

Notaire

(66891/211/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**A.T.P. S.A., ADVANCED TECHNOLOGIES PROMOTION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.  
R. C. Luxembourg B 85.801.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

(66892/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**KRIMAY INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5450 Stadtbredimus, 3, Lauthegaass.  
R. C. Luxembourg B 66.973.

*Assemblée Générale Extraordinaire du 29 août 2002*

Par la liste de présence, sousmentionnée, il s'avère que la totalité des actions du capital social est représentée.

Personnes présentes:

Nom d'actionnaire	Nombre d'actions	Signature
1) Kriauciaunus Johan .....	499 actions	Signature
2) EURO ACCOUNTING SERVICES S.A. ....	1 action	Signature

représentée par son administrateur Vanacker Erry

*Ordre du jour:**nomination d'un administrateur*

1. L'assemblée décide de nommer la société EURO ACCOUNTING SERVICES S.A., 3, Lauthegaass 5450 Stadtbredimus, comme administrateur.

Stadtbredimus, le 29 août 2002.

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 11. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(66834/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 septembre 2002.

**TOME S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 42, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 77.022.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration, qui s'est tenue au siège social à Luxembourg, le 12 août 2002 que:

La démission de Monsieur Marc Robert en sa qualité d'Administrateur est acceptée. Décharge de sa gestion lui sera accordée lors de la prochaine Assemblée Générale clôturant l'exercice clos au 31 décembre 2001.

Est coopté, en remplacement de l'Administrateur démissionnaire, Monsieur Denis Bury, technical advisor, établi au 42, Grand-Rue L-1660 Luxembourg. Son mandat sera confirmé lors de la prochaine Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 2001.

Pour inscription-réquisition

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 août 2002, vol. 573, fol. 78, case 1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(65587/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2002.

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

Siège social: L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.  
R. C. Luxembourg B 60.598.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal sous seing privé en date du 31 mai 2002, enregistré à Luxembourg, le 4 juin 2002, vol. 568, fol. 99, case 1, que suite à une décision de l'assemblée générale des actionnaires et dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998 telle que modifiée par la loi du 1<sup>er</sup> août 2001, la devise d'expression du capital social a été convertie de francs luxembourgeois en euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002 et que la rubrique capital a désormais la teneur suivante:

Avant conversion (devise: LUF):

Capital social souscrit: LUF 2.000.000,-.

Après conversion en euros:

Capital social souscrit:

Le capital social souscrit est fixé à EUR 50.000,- (cinquante mille euros), divisé en 2.000 (deux mille) actions d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune, entièrement libérées.

Transfert du siège:

Le siège social de la société a en outre été transféré à L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.

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

Luxembourg, le 6 septembre 2002.

*Pour la société*

J. Elvinger

Notaire

(66893/211/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

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

Siège social: L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.  
R. C. Luxembourg B 60.598.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

(66894/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

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

Siège social: L-1140 Luxembourg, 47, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 26.215.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 30 août 2002, vol. 573, fol. 78, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 5 septembre 2002.

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE

Signature

(66868/510/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**COMPILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8030 Strassen, 96, rue du Kiem.  
R. C. Luxembourg B 68.155.

—  
*Extrait des résolutions prises à l'assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2002*

L'assemblée générale extraordinaire, après avoir analysé la situation de la société telle qu'elle apparaît à l'examen des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2001 et approuvés par l'assemblée générale annuelle tenue en date du 10 juin 2002, décide qu'il n'y a pas lieu à dissolution anticipée de la société.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2002.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 574, fol. 3, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66922/280/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**MOBILIARIA HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.  
R. C. Luxembourg B 53.699.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal sous seing privé en date du 31 mai 2002, enregistré à Luxembourg, le 4 juin 2002, vol. 568, fol. 99, case 1, que suite à une décision de l'assemblée générale des actionnaires et dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998 telle que modifiée par la loi du 1<sup>er</sup> août 2001, la devise d'expression du capital social a été convertie de francs luxembourgeois en euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002 et que la rubrique capital a désormais la teneur suivante:

Avant conversion (devise: LUF):

Capital social souscrit: LUF 5.000.000,-.

Après conversion en euros:

Capital social souscrit:

Le capital souscrit est fixé à EUR 125.000,- (cent vingt-cinq mille euros), représenté par 5.000 (cinq mille) actions d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros), disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Transfert du siège:

Le siège social a en outre été transféré à L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.

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

Luxembourg, le 6 septembre 2002.

*Pour la société*

J. Elvinger

*Notaire*

(66895/211/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**MOBILIARIA HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.  
R. C. Luxembourg B 53.699.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

(66896/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**ACTISAT S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2620 Luxembourg, 14, rue Joseph Tockert.  
R. C. Luxembourg B 88.428.

*Extrait des résolutions adoptées lors de la réunion du Conseil d'Administration du 5 septembre 2002*

A l'unanimité, le conseil d'administration décide que:

Monsieur Eric Aubry, qui porte le titre d'Administrateur-Délégué de la société, peut engager la société par sa seule signature exclusive respectivement par sa cosignature obligatoire pour toutes les affaires relevant de la gestion journalière de la société.

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

Extrait sincère et conforme

ACTISAT S.A.

Signature

*un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 574, fol. 3, case 8. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(66920/780/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**INTERMODAL TRANSPORT EUROPE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 60.792.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 573, fol. 100, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

(66926/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**PANTOCARDS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 55.965.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 574, fol. 3, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66913/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**PANTOCARDS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 55.965.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 574, fol. 3, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66914/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**SMILE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 52.380.

EXTRAIT

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 18 juin 2002, les mandats des administrateurs suivants:

M. Martin Burkhardt,

M. Christos Joannou,

M. Peter Hafter

ont été renouvelés jusqu'à l'issue de l'assemblée générale 2007 approuvant les comptes de 2006.

PricewaterhouseCoopers, Halandri, Greece a été nommé commissaire aux comptes jusqu'à l'issue de l'assemblée générale 2007 approuvant les comptes de 2006.

Pour SMILE S.A.

Société Anonyme

SOFINEX S.A.

Société Anonyme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2002, vol. 573, fol. 84, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66860/783/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**COVALBA S.A., COMPTOIR DE VALEURS DE BANQUE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 2.759.

*Extrait du Procès-Verbal du Conseil d'Administration tenu en date du 4 juillet 2002*

*Résolution*

En conformité avec l'article 9 des statuts de la société, le Conseil décide de coopter au poste d'administrateur Monsieur Vincent Decalf, directeur de Banque, demeurant à Luxembourg, en remplacement de Monsieur Christian Zerry, démissionnaire, pour la durée du mandat restant à courir.

La prochaine Assemblée Générale des Actionnaires procédera à la ratification de la présente nomination.

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

Luxembourg, le 3 septembre 2002.

COVALBA S.A.

A. Le Dirac'h / V. Decalf

Deux Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 574, fol. 1, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66921/045/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

73080

**ISTRIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 65.157.

—  
EXTRAIT

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 26 juin 2002, le capital social de LUF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois) est converti en EUR 30.986,69 (trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros soixante-neuf centimes) représenté par 1.250 actions de 24,79 EUR (vingt-quatre euros soixante-dix-neuf centimes) chacune avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001.

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 263,31 pour le porter de EUR 30.986,69 à EUR 31.250,- par incorporation de LUF 10.622,- prélevés sur les bénéfices reportés. La valeur nominale des 1.250 actions est fixée à EUR 25,-.

L'article 3 des statuts est modifié comme suit:

«Le capital social est fixé à trente et un mille deux cent cinquante euros (31.250,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions de vingt-cinq euros (25,-) chacune.»

*Pour ISTRIA S.A., Société Anonyme*  
*SOFINEX S.A., Société Anonyme*  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2002, vol. 573, fol. 84, case 6. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(66861/783/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

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

Siège social: L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.  
R. C. Luxembourg B 82.314.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal sous seing privé en date du 31 mai 2002, enregistré à Luxembourg, le 4 juin 2002, vol. 568, fol. 99, case 1, que le siège social de la société a été transféré à L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.

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

Luxembourg, le 6 septembre 2002.

*Pour la société*  
J. Elvinger  
Notaire

(66897/211/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

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

Siège social: L-1525 Luxembourg, 20, rue Alexandre Fleming.  
R. C. Luxembourg B 82.314.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

(66898/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**EUROSET, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
H. R. Luxemburg B 68.834.

—  
*Auszug der Beschlüsse der Ausserordentlichen Gesellschafterversammlung vom 2. September 2002*

1. Herr Moritz Von Kruedener, Betriebswirt, mit Geschäftsadresse in D-85737 Ismaning, Robert-Bürkle-Strasse 3 wird mit sofortiger Wirkung von seiner Funktion als Mitglied der Geschäftsführung der Gesellschaft abberufen.

2. Herr Ulrich Hotze, Rechtsanwalt, mit Geschäftsadresse in D-40213 Düsseldorf, Rheinort 1, wird mit sofortiger Wirkung zum Mitglied der Geschäftsführung der Gesellschaft benannt.

Zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg, und zur Hinterlegung beim Handelsregister

Luxemburg, den 3. September 2002.

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 574, fol. 3, case 12. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(66924/280/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---



**AGROLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 66.254.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 574, fol. 3, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66915/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**AGROLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 66.254.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 574, fol. 3, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66916/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**AGROLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 66.254.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 574, fol. 3, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66917/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**K-TRONIC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 64.610.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 573, fol. 100, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

(66927/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**SOLUDEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1445 Strassen, 3, rue Thomas Edison.  
R. C. Luxembourg B 4.473.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66936/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**SOLUDEC DEVELOPMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1445 Strassen, 3, rue Thomas Edison.  
R. C. Luxembourg B 61.372.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66937/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**S.B.M., SALES BUSINESS MATERIALS, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof, 18, rue de l'Industrie.  
R. C. Luxembourg B 22.545.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66938/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**FONCIERE DE L'EST S.A., Société Anonyme.**

**Capital: 1.250.000 LUF.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 58.225.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire pour l'exercice 2000 du 26 août 2002*

MM. les actionnaires se sont réunis en assemblée générale ordinaire au siège social.

Ils reconnaissent avoir été régulièrement convoqués.

Il a été dressé une feuille de présence, laquelle a été signée des actionnaires présents représentant l'intégralité du capital.

Monsieur Nils Feldmann, préside l'assemblée.

- La société HENRYFIELD LTD représentée par Madame Squizzato Claudine, est désignée comme secrétaire.

- La société FINANCIERE DE L'EUROPE OCCIDENTALE représentée par Monsieur René Arama, est appelée pour remplir les fonctions de scrutateur.

Monsieur le Président constate d'après la feuille de présence que tous les actionnaires sont présents ou représentés. L'assemblée générale réunissant la totalité des actions est déclarée régulièrement constituée.

Monsieur le Président dépose au bureau de l'Assemblée:

1. la feuille de présence
2. les statuts de la société
3. le bilan et le compte des Pertes et Profits au 31 décembre 2000
4. le rapport du commissaire aux comptes.

Monsieur le président déclare que le bilan, le compte des Pertes et Profits et le rapport du Commissaire aux comptes ont été tenus à la disposition des actionnaires pendant les quinze jours qui ont précédé la présente réunion. Il rappelle que l'assemblée générale a été convoquée à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

1. lecture du rapport du conseil d'Administration sur l'exercice clos au 31 décembre 2000
2. approbation des comptes
3. décharge à donner au Conseil d'Administration
4. affectation du résultat de l'exercice 2000.

Monsieur le Président expose la situation de la société, et après échange de diverses observations de la part des actionnaires, personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et celle du Commissaire aux comptes de l'exercice 2000, approuve les comptes tels qu'ils lui ont été présentés. Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale donne quitus au Conseil d'Administration et au Commissaire aux Comptes en ce qui concerne l'exercice clos au 31 décembre 2000.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale constate que les pertes dépassent soixante-quinze pour cent du capital de la société et en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés, elle décide de continuer l'activité de la société.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix.

Rien n'étant plus à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé après lecture par les membres du bureau.

Signatures

*le secrétaire / le scrutateur / le président*

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 573, fol. 100, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(66928/000/51) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**EAST PROPERTIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 8, rue du Fort Rheinsheim.

R. C. Luxembourg B 59.387.

—  
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 98, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

(66918/780/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**EAST PROPERTIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 8, rue du Fort Rheinsheim.

R. C. Luxembourg B 59.387.

—  
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 98, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

(66919/780/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**SOFTCARE, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof, 18, rue de l'Industrie.

R. C. Luxembourg B 30.313.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66939/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**REMERWE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2562 Luxembourg, 2, place de Strasbourg.

R. C. Luxembourg B 48.412.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66940/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**ESPACE LUXEMBOURG BRUXELLES.**

Siège social: L-1445 Strassen, 3, rue Thomas Edison.

R. C. Luxembourg B 46.971.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66941/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**MARIAL IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1445 Strassen, 3, rue Thomas Edison.

R. C. Luxembourg B 35.756.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66942/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**EMERGING AMERICA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable, en liquidation.**

Registered office: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 58.301.

—  
In the year two thousand two, on the twenty-first of August.

Before Us, Maître Jacques Delvaux, notary, residing in Luxembourg, in replacement of Maître Reginald Neuman, notary, residing at Luxembourg, to whom remains the present deed.

Was held an Extraordinary General Meeting of Shareholders of EMERGING AMERICA FUND, a société anonyme qualifying as société d'investissement à capital variable, in liquidation, having its registered office at Luxembourg, and entered in the company register at Luxembourg, section B, under number 58.301.

The meeting was opened at 16 p.m.,

Mr. Philippe Visconti, private employee, with professional address at Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais, being in the chair,

who appointed as secretary Mr. Claude Bouillon, private employee, with professional address at Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

The meeting elected as scrutineer Mr. Hugues de Monthebert, private employee, with professional address at Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

1.- Liquidator's Report on the use of the assets.

2.- Auditor's Report.

3.- Approval of the accounts up to and including the liquidation.

4.- Discharge of the Board of Directors.

5.- Discharge of the Liquidator.

6.- Decision to close the liquidation and to distribute the net proceeds of the liquidation to the shareholders.

7.- Decision to keep the Company's books and documents at its Registered Office.

8.- Decision to deposit any unclaimed net proceeds of the liquidation with the «Caisse de Consignation» in accordance with the law.

II. The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders, and the board of the meeting, will remain annexed to the present minutes.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present minutes.

III. Notices convening this extraordinary general meeting have been sent to the registered shareholders by registered mail on August 2nd, 2002 as has been proved to the meeting.

IV. As appears from the said attendance list, out of fifty-seven thousand five hundred forty-six point forty-three (57,546.43) outstanding shares existing on August 21st, 2002, forty-six thousand forty-one (46,041) shares are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

V. An extraordinary general meeting of the shareholders held before Maître Reginald Neuman, prenamed, on August 2nd, 2002, nearing publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, resolved to dissolve and liquidate the company.

The same extraordinary general meeting appointed as Liquidator BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG, a société anonyme, with head office at Luxembourg, represented by Mr. Franck Sarrazin.

The same extraordinary general meeting instructed the Liquidator to present his report on the liquidation to a meeting of shareholders, to be held on this 21st of August 2002 and which shall further consider the closing of the liquidation.

After the foregoing has been approved by the meeting, the meeting took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The meeting adopts the Liquidator's Report.

*Second resolution*

The meeting adopts the Auditor's Report.

*Third resolution*

The meeting approves the accounts of the liquidation.

*Fourth resolution*

The meeting grants discharge to the members of the Board of Directors of their mandates until the date of the liquidation.

*Fifth resolution*

The meeting grants discharge to the Liquidator.

*Sixth resolution*

The meeting pronounces the closing of the liquidation and states that the Company has definitely ceased to exist.

The meeting decides to distribute the net proceeds of the liquidation to the shareholders.

*Seventh resolution*

The meeting decides that the books and documents of the Company shall be held for safekeeping for a period of at least five years at the registered office in Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

The meeting decides to deposit any unclaimed net proceeds of the liquidation with the «Caisse de Consignation» in accordance with the law.

There being no further business, the meeting is terminated at 16.30 p.m.

The costs, expenses, remunerations or charges in any form whatsoever encumbant to the company and charged to it by reason of the present deed are assessed at six hundred (600.-) euros.

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

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

The document having been read to the meeting, the members of the bureau, all of whom are known by the notary, by their surnames, first names, civil status and residences, signed together with the notary the present original deed.

**Suit la traduction française du procès-verbal qui précède:**

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

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de son collègue dûment empêché Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg, lequel restera dépositaire du présent acte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme sous le régime d'une société d'investissement à capital variable EMERGING AMERICA FUND, en liquidation, avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, section B, sous le numéro 58.301.

L'assemblée est ouverte à 16 heures,

sous la présidence de Monsieur Philippe Visconti, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Claude Bouillon, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hugues de Monthebert, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais,

tous ici présents et ce acceptant.

Le bureau ayant été ainsi constitué, le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

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

1.- Rapport du Liquidateur sur l'emploi des actifs.

2.- Rapport du Réviseur d'Entreprises.

3.- Approbation des comptes de la liquidation.

4.- Décharge du Conseil d'Administration.

5.- Décharge du Liquidateur.

6.- Décision de clôturer la liquidation et remboursement des Actionnaires.

7.- Décision de conserver les livres et documents sociaux au siège social.

8.- Décision de déposer tout solde de liquidation à la Caisse de Consignation conformément à la loi.

II. Les actionnaires présents ou représentés, les procurations des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence signée par les actionnaires, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte.

Les procurations des actionnaires représentés y resteront annexées de même.

III. Des convocations ont été envoyées aux actionnaires nominatifs par lettres recommandées le 2 août 2002, ce qui a été prouvé à l'assemblée.

IV. Il résulte de la prédite liste de présence que sur les cinquante-sept mille cinq cent quarante-six virgule quarante trois (57.546,43) actions en circulation au 21 août 2002, quarante six mille quarante et une (46.041) actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

V. Une assemblée générale extraordinaire tenue le 2 août 2002, documentée par Maître Reginald Neuman, préqualifié, en voie de publication au Mémorial, Recueil des sociétés et associations, décida la dissolution de la société et prononça sa mise en liquidation.

La même assemblée générale extraordinaire désigna comme liquidateur BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, représentée par Monsieur Franck Sarrazin.

La même assemblée générale extraordinaire chargea le liquidateur de présenter son rapport sur la liquidation et de convoquer une assemblée générale extraordinaire pour la clôture de la liquidation ce 21 août 2002.

Sur ce, l'assemblée aborde l'ordre du jour et après délibération, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée adopte le rapport du liquidateur sur l'emploi des actifs.

*Deuxième résolution*

L'assemblée adopte le rapport du réviseur d'entreprises.

## Troisième résolution

L'assemblée approuve les comptes de la liquidation.

## Quatrième résolution

L'assemblée donne décharge aux membres du Conseil d'Administration de leur mandat jusqu'à la date de liquidation.

## Cinquième résolution

L'assemblée donne décharge au liquidateur.

## Sixième résolution

L'assemblée prononce la clôture de la liquidation et constate que la société a définitivement cessé d'exister.

L'assemblée décide la distribution du solde net de liquidation aux actionnaires.

## Septième résolution

L'assemblée décide que les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pendant une période d'au moins cinq ans à l'ancien siège social de la société à Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

L'assemblée décide de déposer tout solde de liquidation non réclamé à la Caisse de Consignation, conformément à la loi.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 16.30 heures.

Le montant des frais afférents incombant à la société en raison des présentes est estimé à six cents (600,-) euros.

Le notaire instrumentant qui parle et comprend la langue anglaise déclare que le présent acte rédigé en langue anglaise est suivi d'une version française, à la requête des personnes comparantes et en cas de divergences entre les deux versions, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite à l'assemblée, les membres du bureau, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont tous signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Ph. Visconti, C. Bouillon, H. de Monthebert, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 2002, vol. 14CS, fol. 32, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour copie conforme, délivrée à ladite société sur sa demande, sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 5 septembre 2002.

R. Neuman.

(66872/226/151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 52.099.

—  
*Extrait du Procès-Verbal de la réunion du Conseil d'Administration  
tenue le 10 avril 2001*

*Résolutions:*

1. Le Conseil d'Administration, dûment mandaté par l'Assemblée Générale du 21 septembre 2000, et sur base de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital social en euros et modifiant la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, et aux différences résultant des règles d'arrondi, décide:

- de supprimer à titre transitoire la valeur nominale des actions du capital social qui était de mille francs français (1.000,- FRF) par action.

- et de convertir le capital social de la société de FRF en euros avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2000, au cours de change de 1,- EUR pour 6,55957 francs français et de remplacer dans les statuts toutes références au FRF par des références à l'EUR.

Le capital social de huit millions de francs français (8.000.000,- FRF) est converti en un million deux cent dix neuf mille cinq cent quatre vingt douze euros et quatorze eurocentimes (1.219.592,14 EUR).

2. Dans le cadre de cette conversion, le Conseil d'Administration décide de procéder à une augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés, à concurrence de vingt mille quatre cent sept euros et quatre vingt six eurocentimes (20.407,86 EUR). Le Conseil d'Administration décide par conséquent de fixer le montant du capital social à un million deux cent quarante mille euros (1.240.000,- EUR), sans création ni émission d'actions nouvelles.

3. Le Conseil d'Administration décide de restaurer la valeur nominale des actions du capital social et de la fixer à cent cinquante cinq euros (155,- EUR) par action, chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions précédemment supprimées.

4. En conséquence des résolutions qui précèdent, le premier alinéa de l'article 3 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

- «**1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital souscrit est fixé à un million deux cent quarante mille euros (1.240.000,- EUR), représenté par huit mille (8.000) actions d'une valeur nominale de cent cinquante cinq euros (155,- EUR) chacune.»

En conséquence, le Conseil d'Administration chargera Maître Francis Kessler des statuts et des différentes publications.

Pour copie conforme  
Signature / Signature  
Administrateur / Administrateur

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 mai 2002, vol. 323, fol. 88, case 5/2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

*Procès-Verbal de la réunion du Conseil d'Administration  
tenue le 10 avril 2001*

Sont présents:

Monsieur Koen Lozie, Administrateur.  
Monsieur Eric Berg, Administrateur.  
Monsieur Joseph Winandy, Administrateur.

*Ordre du jour:*

- Suppression transitoire de la valeur nominale des actions du capital social.
- Conversion du capital social de FRF en euros avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2000.
- Augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés pour arriver à un capital arrondi.
- Restauration de la valeur nominale des actions du capital social et du capital autorisé désormais fixée à 155,- EUR.
- Modification de l'alinéa 1<sup>er</sup> de l'article 3 des statuts en vue de l'adapter aux décisions prises.

*Résolutions:*

1. Le Conseil d'Administration, dûment mandaté par l'Assemblée Générale du 21 septembre 2000, et sur base de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital social en euros et modifiant la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, et aux différences résultant des règles d'arrondi, décide:

- de supprimer à titre transitoire la valeur nominale des actions du capital social qui était de mille francs français (1.000,- FRF) par action.

- et de convertir le capital social de la société de FRF en euros avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2000, au cours de change de 1,- EUR pour 6,55957 francs français et de remplacer dans les statuts toutes références au FRF par des références à l'EUR.

Le capital social de huit millions de francs français (8.000.000,- FRF) est converti en un million deux cent dix neuf mille cinq cent quatre vingt douze euros et quatorze eurocentimes (1.219.592,14 EUR).

2. Dans le cadre de cette conversion, le Conseil d'Administration décide de procéder à une augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés, à concurrence de vingt mille quatre cent sept euros et quatre vingt six eurocentimes (20.407,86 EUR). Le Conseil d'Administration décide par conséquent de fixer le montant du capital social à un million deux cent quarante mille euros (1.240.000,- EUR), sans création ni émission d'actions nouvelles.

3. Le Conseil d'Administration décide de restaurer la valeur nominale des actions du capital social et de la fixer à cent cinquante cinq euros (155,- EUR) par action, chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions précédemment

4. En conséquence des résolutions qui précèdent, le premier alinéa de l'article 3 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

- «**1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital souscrit est fixé à un million deux cent quarante mille EUR(1.240.000,- EUR), représenté par huit mille (8.000) actions d'une valeur nominale de cent cinquante cinq euros (155,- EUR) chacune.»

En conséquence, le Conseil d'Administration chargera Maître Francis Kessler la coordination des statuts et des différentes publications.

K. Lozie / E. Berg / J. Winandy  
Administrateur / Administrateur / Administrateur

Pour copie certifiée conforme

FIDUPAR

Signatures

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 mai 2002, vol. 323, fol. 88, case 5/1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(66877/219/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**COBETON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1445 Strassen, 3, rue Thomas Edison.  
R. C. Luxembourg B 14.954.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2002, vol. 573, fol. 95, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 9 septembre 2002.

Signature.

(66943/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**MISURE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 50.129.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MISURE S.A., avec siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 27 janvier 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 231, du 29 mai 1995, inscrite au registre de commerce de et à Luxembourg sous la section B et le numéro 50.129.

*Bureau*

La séance est ouverte à 11.45 heures sous la présidence de mademoiselle Claire Sanson, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Madame le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Patricia Ceccotti, employée privée, demeurant à Dudelange.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Marjorie Fever, employée privée, demeurant à Mondorf.

*Composition de l'assemblée*

Il existe actuellement mille deux cent cinquante (1.250) actions, d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, entièrement libérées et représentant l'intégralité du capital social de un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-).

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

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

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

*Exposé de Madame le Président*

Madame le Président expose et requiert le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I.- La présente assemblée a l'ordre du jour suivant:

1- Suppression de la valeur nominale des actions;

2- Conversion de la devise du capital en euro, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 30.986,69 (trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents);

3- Modification de l'article 6 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«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.

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle du délégué du Conseil, soit par la signature collective de deux administrateurs.»;

4- Remplacement à l'article 7 des statuts de la société, du mot «administrateur-délégué» par «délégué du conseil»;

5- Divers.

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

*Constatation de la validité de l'assemblée*

L'exposé de Madame le Président, après vérification par le scrutateur, est reconnu exact par l'assemblée. Celle-ci se considère comme valablement constituée et apte à délibérer sur les points à l'ordre du jour.

Madame le Président expose les raisons qui ont motivé les points à l'ordre du jour.

*Résolutions*

L'assemblée aborde l'ordre du jour et, après avoir délibéré, elle prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

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

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de convertir la devise du capital en euros, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 30.986,69 (trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents).

Par conséquent le premier alinéa de l'article 3 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à EUR 30.986,69 (trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents), représenté par 1.250 (mille deux cent cinquante) actions sans désignation de valeur nominale, toutes intégralement libérées.»



*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 6 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«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.

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle du délégué du Conseil, soit par la signature collective de deux administrateurs.»

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide de remplacer à l'article 7 des statuts de la société, le mot «administrateur-délégué» par «délégué du conseil».

L'article 7 aura dorénavant la teneur suivante:

«Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration agissant par son président ou un délégué du conseil.»

*Clôture*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Madame le Président lève la séance.

*Frais*

Le montant des frais, rémunérations et charges, incombant à la société en raison des présentes, est estimé sans nul préjudice à la somme de mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

Dont procès-verbal, fait et dressé, date qu'en tête des présentes à Luxembourg.

Et après lecture de tout ce qui précède, donnée à l'assemblée en langue d'elle connue, les membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé le présent procès-verbal avec Nous, Notaire, aucun actionnaire n'ayant demandé à signer.

Signé: C. Samson, P. Ceccotti, M. Fever, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2002, vol. 136S, fol. 24, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 4 septembre 2002.

T. Metzler.

(66910/222/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**MISURE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 50.129.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 5 septembre 2002.

Signature.

(66911/222/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**SOCIETE DE GESTION DU PATRIMOINE FAMILIAL 'J' HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 19.524.

*Procès-Verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 29 décembre 2000*

Sont présents:

Monsieur Jean Quintus, Administrateur.

Monsieur Eric Berg, Administrateur.

Est excusé: Monsieur Johann Dhont, Administrateur.

*Ordre du jour:*

- Suppression transitoire de la valeur nominale des actions du capital social.
- Conversion du capital social de LUF en EUR avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2000.
- Augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés pour arriver à un capital arrondi.
- Restauration de la valeur nominale des actions du capital social désormais fixée à 25,- EUR.
- Modification du 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 3 des statuts en vue de l'adapter aux décisions prises.

*Résolutions:*

1. Le Conseil d'Administration, dûment mandaté par l'Assemblée Générale du 24 août 2000, et sur base de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital social en EUR et modifiant la

loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, et aux différences résultant des règles d'arrondi, décide:

- de supprimer à titre transitoire la valeur nominale des actions du capital social qui était de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) par action.

- et de convertir le capital social de la société de LUF en EUR avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2000, au cours de change de 1,- EUR pour 40,3399 francs luxembourgeois et de remplacer dans les statuts toutes références au LUF par des références à l'EUR.

Le capital social de vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF) est converti en quatre cent quatre vingt quinze mille sept cent quatre vingt sept EUR et zéro cinq cents (495.787,05 EUR).

Dans le cadre de cette conversion, le Conseil d'Administration décide de procéder à une augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés, à concurrence de quatre mille deux cent douze euros et quatre vingt quinze cents (4.212,95 EUR). Le Conseil d'Administration décide par conséquent de fixer le montant du capital social à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), sans création ni émission d'actions nouvelles.

3. Le Conseil d'Administration décide de restaurer la valeur nominale des actions du capital social et de la fixer à vingt cinq EUR (25,- EUR) par action, chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions précédemment supprimées.

4. En conséquence des résolutions qui précèdent, le premier alinéa de l'article 3 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

- «**1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital social est fixé à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), divisé en vingt mille (20.000) actions de vingt cinq euros (25,- EUR) chacune.»

En conséquence, le Conseil d'Administration chargera Maître Francis Kessler de la coordination des statuts et des différentes publications.

J. Quintus / E. Berg

Administrateur / Administrateur

Pour copie certifié et conforme

FIDUPAR

Signatures

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 28 mai 2002, vol. 324, fol. 6, case 10/1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff.(signé): Signature.

Extrait du Procès-Verbal de la réunion du Conseil d'Administration  
tenue le 29 décembre 2000

*Résolutions:*

1. Le Conseil d'Administration, dûment mandaté par l'Assemblée Générale du 24 août 2000, et sur base de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital social en euros et modifiant la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, et aux différences résultant des règles d'arrondi, décide:

- de supprimer à titre transitoire la valeur nominale des actions du capital social qui était de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) par action.

- et de convertir le capital social de la société de LUF en euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2000, au cours de change de 1,- EUR pour 40,3399 francs luxembourgeois et de remplacer dans les statuts toutes références au LUF par des références à l'EUR.

Le capital social de vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF) est converti en quatre cent quatre vingt quinze mille sept cent quatre vingt sept euros et zéro cinq cents (495.787,05 EUR).

2. Dans le cadre de cette conversion, le Conseil d'Administration décide de procéder à une augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés, à concurrence de quatre mille deux cent douze euros et quatre vingt quinze cents (4.212,95 EUR). Le Conseil d'Administration décide par conséquent de fixer le montant du capital social à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), sans création ni émission d'actions nouvelles.

3. Le Conseil d'Administration décide de restaurer la valeur nominale des actions du capital social et de la fixer à vingt cinq euros (25,- EUR) par action, chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions précédemment supprimées.

4. En conséquence des résolutions qui précèdent, le premier alinéa de l'article 3 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

- «**1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital social est fixé à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), divisé en vingt mille (20.000) actions de vingt cinq euros (25,- EUR) chacune.»

En conséquence, le Conseil d'Administration chargera Maître Francis Kessler de la coordination des statuts et des différentes publications.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 28 mai 2002, vol. 323, fol. 6, case 10/2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff.(signé): Signature.

(66878/219/82) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Hunsdorf.  
R. C. Luxembourg B 86.511.

L'an deux mille 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.

A comparu:

SOBEL INTERNATIONAL B.V., ayant son siège social à Son, Pays-Bas, ici représentée par Monsieur Peter Van Opstal, conseil économique, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 5 août 2002.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle comparante, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est la seule et unique associée de la société SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l., société à responsabilité limitée unipersonnelle, constituée suivant acte dudit notaire Gérard Lecuit, en date du 4 mars 2002, en cours de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dont les statuts ont été modifiés suivant acte dudit notaire Jean-Joseph Wagner, en remplacement de Maître Gérard Lecuit, en date de ce jour.

- Qu'elle a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de vingt-quatre millions cinq cent mille euros (24.500.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trente-trois millions cinq cent mille euros (33.500.000,- EUR) à cinquante-huit millions d'euros (58.000.000,- EUR) par l'émission de neuf cent quatre-vingt mille (980.000) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, et d'accepter la souscription et la libération desdites parts sociales par un apport en nature par la société SOBEMA B.V., une société de droit des Pays-Bas, ayant son siège social à Best, 5691 NM Son, Ka-naaldijk-Noord 20-21, consistant en l'apport de tous ses actifs et passifs.

*Intervention - Souscription - Libération*

Est alors intervenue la société SOBEMA B.V. précitée, représentée par Monsieur Peter Van Opstal, prénommé, agissant en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 5 août 2002, laquelle déclare souscrire les neuf cent quatre-vingt mille (980.000) parts sociales nouvelles et les libérer moyennant apport en nature de tous ses actifs et passifs, la différence entre la valeur nominale des parts sociales émises et la valeur de l'apport en nature étant portée à un compte de prime d'émission.

La propriété et la valeur de tels actifs et passifs a été certifiée au notaire soussigné au moyen d'un certificat émis en date du 5 août 2002 par le seul administrateur de SOBEMA B.V., auquel est annexé un bilan en date du 5 août 2002.

Selon ledit certificat:

«- tous les actifs et passifs de la société sont repris au bilan certifié ci-annexé, en date du 5 août 2002

- sur base de principes comptables généralement acceptés, la valeur nette de la société selon le bilan annexé est évaluée à EUR 98.115.317,-

- il n'existe pas d'empêchements ni légal ni contractuel pour le transfert de la propriété de tous les actifs et passifs à SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l.

- toutes les formalités pour transférer la propriété juridique de tels actifs et passifs à SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l., seront accomplies par le soussigné

- la différence entre la valeur nominale des parts sociales émises et la valeur de l'apport en nature sera portée à un compte de prime d'émission.»

Ladite procuration et ledit certificat, après signature ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour être formalisés avec lui.

*Deuxième résolution*

Les associés déclarent que les neuf cent quatre-vingt mille (980.000) parts sociales de la société ont été souscrites et entièrement libérées comme suit:

SOBEL INTERNATIONAL N.V., ayant son siège social à Son, Pays-Bas, un million trois cent quarante mille parts sociales . . . . .	1.340.000
SOBEMA B.V., ayant son siège social à Best, Pays Bas, neuf cent quatre-vingt mille parts sociales . . . . .	980.000
<b>Total: deux millions trois cent vingt mille parts sociales . . . . .</b>	<b>2.320.000</b>

*Troisième résolution*

En conséquence des résolutions précédentes, les associés déclarent modifier l'article 6 des statuts comme suit:

«**Art. 6.** Le capital est fixé à cinquante-huit millions d'euros (58.000.000,- EUR) représenté par deux millions trois cent vingt mille (2.320.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.»

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

*Frais*

Pour les besoins de l'enregistrement, le souscripteur déclare que l'apport en nature consistant dans la totalité des actifs et passifs d'une société existante dans l'Union Européenne à une autre société existante dans l'Union Européenne, est fait sous le fruit des dispositions de l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, telle qu'amendée, prévoyant l'exonération du droit d'apport.

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes à environ sept mille cinq cents euros (7.500,- EUR).

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 française, suivi d'une version anglaise, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte français fera foi.

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

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

Suit la traduction anglaise du texte qui précède:

In the year two thousand two, on the fifth 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:

SOBEL INTERNATIONAL B.V., having its registered office in Son, the Netherlands, here represented by Mr Peter Van Opstal, economic counsel, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy established on August 5, 2002.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

- that it is the sole actual shareholder of SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l., a société à responsabilité limitée unipersonnelle, incorporated by deed of the notary Gérard Lecuit, on March 4, 2002, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. The articles have been amended by a deed of the notary Jean-Joseph Wagner, acting in replacement of Maître Gérard Lecuit, on this day;

- that the sole shareholder has taken the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder decides to increase the subscribed capital by twenty-four million five hundred thousand EUR (24,500,000.- EUR) to bring it from its present amount of thirty-three million five hundred thousand EUR (33,500,000.- EUR) to fifty-eight million EUR (58,000,000.- EUR) by the issuance of nine hundred and eighty thousand (980,000) new shares with a par value of twenty-five EUR (25.- EUR) each, having the same rights and obligations as the existing shares and to accept their subscription and their payment by SOBEMA B.V., a company existing under the laws of The Netherlands, having its registered office at Best, 5691 NM Son, Kanaaldijk-Noord 20-21, by contribution in kind consisting of all its assets and liabilities.

*Intervention - Subscription - Payment*

Thereupon intervened SOBEMA B.V. prenamed, represented by Mr Peter van Opstal, prenamed, acting by virtue of a proxy given on August 5, 2002, which declares to subscribe for the nine hundred and eighty thousand (980,000) new shares and to have them fully paid up by contribution in kind of all its assets and liabilities, the surplus between the nominal value of the shares issued and the value of the contribution in kind, being transferred to a share premium account.

The ownership and the value of such assets and liabilities have been certified to the undersigned notary by a certificate issued on August 5, 2002 by the management of SOBEMA B.V. to which a contribution balance sheet as per August 5, 2002 is attached.

According to the said certificate:

«- all assets and liabilities of the Company are shown on the attached certified balance sheet as per August 5, 2002;

- based on generally accepted accountancy principles the net worth of the company per attached balance sheet is estimated to be 98,115,317.- EUR;
- there exists no impediments, nor legal nor contractual, to the transfer of ownership of such assets and liabilities to SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l.
- all formalities to transfer ownership of all such assets and liabilities to SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l. will be accomplished by the undersigned
- the surplus between the nominal value of the shares issued and the value of the contribution in kind, will be transferred to a share premium account.»

Such proxy and certificate, after signature *ne varietur* by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

*Second resolution*

The shareholders declare that the nine hundred and eighty thousand (980,000) shares of the company have been subscribed and fully paid up as follows:

SOBEL INTERNATIONAL B.V., having its registered office in Son, The Netherlands, one million three hundred and forty thousand shares	1,340,000
SOBEMA B.V., having its registered office at Best, The Netherlands nine hundred and eighty thousand shares	<u>980,000</u>
Total: two million three hundred and twenty thousand shares	2,320,000

*Third resolution*

As a consequence of the preceding resolutions, the shareholders decides to amend article 6 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 6.** The capital is fixed at fifty-eight million EUR (58,000,000.- EUR) represented by two million three hundred and twenty thousand (2,320,000) shares with a par value of twenty-five EUR (25.- EUR) each, all subscribed and fully paid up.»

There being no further business, the meeting is terminated.

*Costs*

For the purpose of registration, the subscriber declares that the contribution in kind consisting of all the assets and liabilities of a company incorporated in the European Union is realized under the benefit of article 4-1 of the law of December 29th, 1971 as amended, providing for tax exemption.

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately seven thousand five hundred EUR (7,500.- EUR).

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in French, followed by a English version and in case of discrepancies between the English and the French text, the French version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Hesperange, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the person appearing, he signed together with the notary the present original deed.

Signé: P. Van Opstal, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 7 août 2002, vol. 136S, fol. 16, case 6. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé): Kerger.*

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

Hesperange, le 14 août 2002.

G. Lecuit.

(66903/220/151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Hunsdorf.

R. C. Luxembourg B 86.511.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Hesperange, le 14 août 2002.

G. Lecuit.

(66904/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Hunsdorf.

R. C. Luxembourg B 86.511.

L'an deux mille 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.

A comparu:

SOBEL INTERNATIONAL B.V., ayant son siège social à Son, Pays-Bas, ici représentée par Monsieur Peter Van Opstal, conseil économique, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 5 août 2002.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle comparante, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est la seule et unique associée de la société SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle, constituée suivant acte dudit notaire Gérard Lecuit, en date du 4 mars 2002, en cours de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

- Qu'elle a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique décide de procéder à une refonte totale des statuts en remplaçant l'actuelle version allemande des statuts par une version française.

*Deuxième résolution*

L'associé unique décide que les statuts de la société seront par conséquent rédigés en langue française suivie d'une version anglaise, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte français fera foi.

*Troisième résolution*

L'associé unique déclare adopter les statuts de la société en langue française comme suit:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise. Ces opérations peuvent inclure également l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

La société pourra aussi accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés.

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

**Art. 4.** La société prend la dénomination de SOBEL LUXEMBOURG, S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Hunsdorf (Commune de Lorentzweiler).

Il peut être transféré en tout autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés.

Il peut être transféré à l'intérieur de la Commune en vertu d'une décision de la gérance.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à trente-trois millions cinq cent mille euros (33.500.000,- EUR) divisé en un million trois cent quarante mille (1.340.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune.

Lorsque et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179(2) de la loi modifiée sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2 entre autres, de la même loi sont d'application, c'est-à-dire chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

**Art. 7.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié dans les conditions prévues à l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 9.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

**Art. 10.** Les créanciers, ayants droits ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 11.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'assemblée des associés. Le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour faire ou autoriser les actes et opérations relatifs à son objet.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 13.** 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. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 14.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ou la liquidation de la société ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 15.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le trente et un décembre. Le premier exercice commence le jour de la constitution et finit le 31 décembre 2002.

**Art. 16.** Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

**Art. 17.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 18.** Les produits de la société, constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux et 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 que celui-ci ait atteint dix pour cent du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

**Art. 19.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et émoluments.

**Art. 20.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Le notaire soussigné constate que les conditions prévues par l'article 183 de la loi sur les sociétés sont remplies.»  
Plus rien n'étant fixé à l'ordre du jour, la séance est levée.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison des présentes est évalué à environ mille EUR (1.000,- EUR).

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

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

Signé: P. Van Opstal, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 7 août 2002, vol. 136S, fol. 16, case 6. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé): Kerger.*

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

Hesperange, le 14 août 2002.

*G. Lecuit.*

(66905/220/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**ROCKY MOUNTAINS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 16.204.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration  
tenue le 20 septembre 2001*

*Résolutions:*

1. Le Conseil d'Administration, dûment mandaté par l'Assemblée Générale du 17 septembre 2001, et sur base de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital social en EUR et modifiant la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, et aux différences résultant des règles d'arrondi, décide:

- de supprimer à titre transitoire la valeur nominale des actions du capital social qui était de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) par action.

- et de convertir le capital social de la société de LUF en EUR avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2001, au cours de change de 1,- EUR pour 40,3399 francs luxembourgeois et de remplacer dans les statuts toutes références au LUF par des références à l'EUR.

Le capital social de vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF) est converti en quatre cent quatre vingt quinze mille sept cent quatre vingt sept euros et zéro cinq cents (495.787,05 EUR).

2. Dans le cadre de cette conversion, le Conseil d'Administration décide de procéder à une augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés, à concurrence de quatre mille deux cent douze euros et quatre vingt quinze cents (4.212,95 EUR).

Le Conseil d'Administration décide par conséquent de fixer le montant du capital social à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), sans création ni émission d'actions nouvelles.

3. Le Conseil d'Administration décide de restaurer la valeur nominale des actions du capital social et de la fixer à vingt cinq euros (25,- EUR) par action, chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions précédemment supprimées.

4. En conséquence des résolutions qui précèdent, l'alinéa 1<sup>er</sup> de l'article 5 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

- «**1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital social est fixé à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), représenté par vingt mille (20.000) actions d'une valeur nominale de vingt cinq euros (25,- EUR) chacune, toutes entièrement libérées, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales, sauf limitation légale».

En conséquence, le Conseil d'Administration chargera Maître Francis Kessler de la coordination des statuts et des différentes publications.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 avril 2002, vol. 323, fol. 51, case 5. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(66884/219/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

**SOCIETE DE GESTION DU PATRIMOINE FAMILIALE «M» HOLDING S.A.,  
Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 19.525.

—  
*Procès-Verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 22 juin 2001*

Sont présents:

Monsieur Eric Berg, Président.

Monsieur Jean Quintus, Administrateur.

Est excusée: Madame Marleen Dhont, Administrateur.

*Ordre du jour:*

- Suppression transitoire de la valeur nominale des actions du capital social.
- Conversion du capital social de LUF en EUR avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001.
- Augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés pour arriver à un capital arrondi.
- Restauration de la valeur nominale des actions du capital social désormais fixée à 25,- EUR.
- Modification de l'alinéa 1<sup>er</sup> de l'article 3 des statuts en vue de l'adapter aux décisions prises.

*Résolutions:*

1. Le Conseil d'Administration, dûment mandaté par l'Assemblée Générale du 15 juin 2001, et sur base de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital social en EUR et modifiant la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, et aux différences résultant des règles d'arrondi, décide:

- de supprimer à titre transitoire la valeur nominale des actions du capital social qui était de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) par action.

- et de convertir le capital social de la société de LUF en EUR avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001, au cours de change de 1,- EUR pour 40,3399 francs luxembourgeois et de remplacer dans les statuts toutes références au LUF par des références à l'EUR.

Le capital social de vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF) est converti en quatre cent quatre vingt quinze mille sept cent quatre vingt sept EUR et cinq cents (495.787,05 EUR).

2. Dans le cadre de cette conversion, le Conseil d'Administration décide de procéder à une augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés, à concurrence de quatre mille deux cent douze euros et quatre vingt quinze cents (4.212,95 EUR). Le Conseil d'Administration décide par conséquent de fixer le montant du capital social à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), sans création ni émission d'actions nouvelles.

3. Le Conseil d'Administration décide de restaurer la valeur nominale des actions du capital social et de la fixer à vingt cinq euros (25,- EUR) par action, chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions précédemment supprimées.

4. En conséquence des résolutions qui précèdent, le premier alinéa de l'article 3 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

- «**1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital souscrit est fixé à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), représenté par vingt mille (20.000) actions d'une valeur nominale de vingt cinq euros (25,- EUR) chacune.»

En conséquence, le Conseil d'Administration chargera Maître Francis Kessler de la coordination des statuts et des différentes publications.

J. Quintus / E. Berg

*Administrateur / Président*

Pour copie certifiée conforme

FIDUPAR

Signatures

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 28 mai 2002, vol. 324, fol. 6, case 9/1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff.(signé): Signature.*

*Extrait du Procès-Verbal de la réunion du Conseil d'Administration  
tenue le 22 juin 2001*

*Résolutions:*

1. Le Conseil d'Administration, dûment mandaté par l'Assemblée Générale du 15 juin 2000, et sur base de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital social en euros et modifiant la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, et aux différences résultant des règles d'arrondi, décide:

- de supprimer à titre transitoire la valeur nominale des actions du capital social qui était de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) par action.

- et de convertir le capital social de la société de LUF en euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001, au cours de change de 1,- EUR pour 40,3399 francs luxembourgeois et de remplacer dans les statuts toutes références au LUF par des références à l'EUR.

Le capital social de vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF) est converti en quatre cent quatre vingt quinze mille sept cent quatre vingt sept euros et cinq cents (495.787,05 EUR).



2. Dans le cadre de cette conversion, le Conseil d'Administration décide de procéder à une augmentation du capital social par incorporation d'une partie des résultats reportés, à concurrence de quatre mille deux cent douze euros et quatre vingt quinze cents (4.212,95 EUR). Le Conseil d'Administration décide par conséquent de fixer le montant du capital social à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), sans création ni émission d'actions nouvelles.

3. Le Conseil d'Administration décide de restaurer la valeur nominale des actions du capital social et de la fixer à vingt cinq euros (25,- EUR) par action, chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions précédemment supprimées.

4. En conséquence des résolutions qui précèdent, le premier alinéa de l'article 3 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

- «**1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital souscrit est fixé à cinq cent mille euros (500.000,- EUR), représenté par vingt mille (20.000) actions d'une valeur nominale de vingt cinq euros (25,- EUR) chacune.»

En conséquence, le Conseil d'Administration chargera Maître Francis Kessler de la coordination des statuts et des différentes publications.

Pour copie conforme

Signature/ Signature

Administrateur / Président

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 28 mai 2002, vol. 324, fol. 6, case 9/2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff.(signé): Signature.

(66879/219/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**SCULLY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 86.488.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 5 septembre 2002 que:

CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée ayant son siège social au 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, a été nommée Commissaire aux comptes, en remplacement de FIDEI REVISION, Société à responsabilité limitée démissionnaire.

Pour publication

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 573, fol. 100, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(67000/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**MALIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 82.802.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 5 septembre 2002 que:

CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée ayant son siège social au 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, a été nommée Commissaire aux comptes, en remplacement de FIDEI REVISION, Société à responsabilité limitée démissionnaire.

Pour publication

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 573, fol. 100, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(67001/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**AUTRANS A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 56.850.

—  
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 9 septembre 2002, vol. 573, fol. 100, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

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

Luxembourg, le 6 septembre 2002.

Signature.

(67007/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

73098

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

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 75.008.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 août 2002 que:

CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée ayant son siège social au 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, a été nommée Commissaire aux comptes, en remplacement de FIDEI REVISION, Société à responsabilité limitée démissionnaire.

Pour publication

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2002, vol. 573, fol. 100, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(67002/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2002.

---

**DRESDNER GLOBAL STRATEGIES FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 71.182.

—  
Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the above Company will be held at the registered office on Wednesday 30 October 2002 at 11 a.m. to vote on the following agenda:

*Agenda:*

1. To change the Company's name into ALLIANZ DRESDNER GLOBAL STRATEGIES FUND and to amend Article 1 of the Articles of Incorporation accordingly.
2. To decide on any other business which may properly come before the Meeting.

Shareholders who cannot attend the meeting in person are entitled to appoint one or more proxies to attend and vote on their behalf. Proxy forms can be obtained from the registered office.

*By order of the Board of Directors*

dresdner asset management S.A.

(04459/672/18)

---

**NARCANDO HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.

R. C. Luxembourg B 73.515.

—  
Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 5 novembre 2002 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et compte de profits et pertes et affectation des résultats au 31 décembre 2000 et au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration*

Signature

(04641/000/17)

---

**EXA HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.

R. C. Luxembourg B 29.243.

—  
Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 5 novembre 2002 à 12.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et compte de profits et pertes et affectation des résultats au 31 décembre 2001.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Comme la première assemblée générale ordinaire, convoquée pour le 15 juillet 2002 avec le même ordre du jour, n'a pu délibérer valablement sur les points figurants à l'ordre du jour, cette deuxième assemblée prendra les décisions à la majorité des actions présentes ou représentées.

*Le Conseil d'Administration*

Signature

(04640/000/19)

---

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

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

R. C. Luxembourg B 24.546.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 12 novembre 2002 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (04444/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**effektiv Sicav, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

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

H. R. Luxembourg B 75.069.

Die Anteilhaber der effektiv sicav werden hiermit zu einer

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Anteilhaber am 12. November 2002 am Gesellschaftssitz 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen um 08.30 Uhr (Luxemburger Ortszeit) eingeladen.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

- TOP 1 Bericht des Verwaltungsrats über die Gründe der Liquidation der effektiv sicav
- TOP 2 Beschlussfassung der Aktionäre über die Liquidation der effektiv sicav
- TOP 3 Entlastung des Verwaltungsrats
- TOP 4 Genehmigung des Rechenschaftsberichtes zum 30. Juni 2002
- TOP 5 Bestellung des Liquidators / Abwicklers
- TOP 6 Verschiedenes

Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass zur Beschlussfassung über die die Liquidation betreffenden Punkte der Tagesordnung der ausserordentlichen Generalversammlung ein Anwesenheitsquorum von mindestens 50 Prozent der ausgegebenen Anteile erforderlich ist und die Beschlüsse mit einer Zwei-Drittel-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile gefasst werden. Im Falle in dem anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung das o.g. Quorum nicht erreicht wird, wird eine zweite ausserordentliche Generalversammlung an der gleichen Adresse einberufen, gemäss den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts, um über die auf der o.a. Tagesordnung stehenden Punkte zu beschliessen. Anlässlich dieser Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum verlangt und die Beschlüsse werden mit einer Zwei-Drittel-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile getroffen.

Um an dieser Generalversammlung teilnehmen zu können, müssen Anteilhaber von in Wertpapierdepots gehaltenen Anteilen ihre Anteile durch die jeweilige depotführende Stelle mindestens fünf Geschäftstage vor der Generalversammlung sperren lassen und dieses mittels einer Bestätigung der depotführenden Stelle am Tage der Versammlung nachweisen. Anteilhaber, die an der ausserordentlichen Generalversammlung teilnehmen möchten, werden gebeten, sich bis spätestens 07. November 2002 anzumelden.

I (04628/755/32)

*Der Verwaltungsrat.*

---

**CORVIGLIA, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 33.003.

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 2 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 21 novembre 2002 à 17.00 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 (04621/546/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CICERONO GROUP S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 35.932.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 12 novembre 2002 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (04627/696/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TALENTA LUXEMBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
R. C. Luxembourg B 75.210.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à une

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra lundi, le 11 novembre 2002 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du liquidateur.
2. Nomination d'un commissaire-vérificateur.
3. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

The shareholders are hereby convened to the

**ORDINARY SHAREHOLDERS MEETING**

which will be held on Monday, the 11th of November, 2002 at 10.00 a.m. at the registered office with the following agenda:

*Agenda:*

1. Report of the liquidator.
2. Appointment of an auditor.
3. Sundry.

I (04660/528/22)

*The Board of Directors.*

---

73101

**CUSTOMER : VIEW S.A., Société Anonyme.**  
Registered office: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 82.239.

The shareholders are convened hereby to attend the

**ORDINARY MEETING**

of the company, which will be held at the headoffice, on 7 November 2002 at 15.00 o'clock

*Agenda:*

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
2. Approval of the balance-sheet and profit and loss statement as at 30 June 2002 and allotment of results.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending 30 June 2002.
4. Miscellaneous.

I (04637/005/15)

*The Board of Directors.*

**BRIOR S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 37.486.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 11 novembre 2002 à 11.00 heures au 4, rue Tony Neuman L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 30 septembre 2002
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- divers.

I (04643/000/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**TALENTA LUXEMBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**  
Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie.  
R. C. Luxembourg B 75.210.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à une

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra mardi, le 12 novembre 2002 à 11.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du liquidateur.
2. Décharge à donner au liquidateur pour l'exécution de son mandat.
3. Clôture de la liquidation.
4. Détermination du lieu où les livres et documents sociaux seront gardés pendant les cinq ans qui suivent la clôture de la liquidation.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

The shareholders are hereby convened to the

**EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

which will be held on Tuesday, the 12th of November, 2002 at 11.30 a.m. at the registered office with the following agenda:

*Agenda:*

1. Report of the auditor.
2. Discharge to the liquidator for the performance of his mandate.
3. Closing of the liquidation.
4. Fixing of the place where the company's books and documents will be kept during the five years following the closing of the liquidation.
5. Sundry.

I (04661/528/28)

*The Board of Directors.*

**BLUE DANUBE FUND, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.  
H. R. Luxembourg B 42.248.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft freut sich, die Aktionäre zu der

**AUSSERORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG**

einzuladen, die am Freitag, dem 15. November 2002 um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz in Luxembourg stattfinden wird.

Die Punkte der nachfolgenden Tagesordnung kommen zur Abstimmung:

*Tagesordnung:*

1. Satzungsgemässe Ernennung des Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2002
2. Verschiedenes

Jeder Aktionär ist berechtigt, an dieser Hauptversammlung teilzunehmen. Aktionäre, die dieser Versammlung beiwohnen wollen, werden gebeten, die Gesellschaft mindestens fünf Tage im Voraus darüber in Kenntnis zu setzen. Darüber hinaus müssen Besitzer von Inhaberaktien ihre Aktien mindestens 48 Stunden vor der Versammlung am Sitz der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, hinterlegen.

Jeder Aktionär kann sich aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, die ebenfalls fünf Tage vor der Hauptversammlung bei der Gesellschaft eingehen muss, durch einen Dritten vertreten lassen. Jede Aktie gewährt eine Stimme, und die Beschlüsse werden durch einfache Mehrheit der Anwesenden und Abstimmenden gefasst. Für gültig gefasste Beschlüsse ist kein Quorum erforderlich.

I (04644/255/21)

Der Verwaltungsrat.

**DE MAR S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 64.908.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le 11 novembre 2002 à 11.00 heures au siège social pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 juin 2002 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.

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 (04662/755/16)

Le Conseil d'Administration.

**PRIVILEGE FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2420 Luxembourg, 11-13, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 84.913.

The Board of Directors convenes the Shareholders to an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

which will be held at the registered office of the Company, on October 30th, 2002 at 10.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the new wording of the first and of the second paragraph of the article 5 of the Articles of Incorporation dated December 14th, 2001.

The new wording of the first paragraph of the article 5 will be:

«The capital of the Company must reach EUR 1,240,000.- within the first six months following its incorporation, and thereafter may not be less than this amount».

The new wording of the second paragraph of the article 5 will be:

«The initial share capital of the Company is set at thirty one thousand euros (EUR 31,000.-) represented by three hundred and ten (310) shares, divided into three hundred (300) shares of class A and ten (10) shares of class B, with no par value».

2. Approval of the new wording of the article 8 of the Articles of Incorporation dated December 14th, 2001 to allow the creation of distribution and capitalisation classes of shares. The new wording of article 8 will be:

«The Board of Directors of the Company may, at any time, within each Sub-Fund, issue different classes of shares which may differ in, inter alia, their charging structure, their dividend policy, the minimum investment requirements, the management fees or type of target investors».

3. Approval of the addition of a fifth paragraph to the article 13 of the Articles of Incorporation dated December 14th, 2001, to give the possibility for the Sicav to accept subscription in kind. The additional wording of article 13 will be:

«The Board of Directors may, at its discretion, decide to accept securities as valid consideration for a subscription provided that these comply with the investment policy and restrictions of the relevant Sub-Fund. Shares will only be issued upon receipt of the securities being transferred as payment in kind. Such subscription in kind, if made, will be reviewed and the value of the assets so contributed verified by the auditor of the Company. A report will be issued detailing the securities transferred, their respective market values of the day of the transfer and the number of shares issued and such report will be available at the office of the Company. Exceptional costs resulting from a subscription in kind will be borne exclusively by the relevant subscriber or, if previous personal agreement, any other third party in the name of the subscriber».

4. Approval of the new wording of the point c) of the article 14 of the Articles of Incorporation dated December 14th, 2001. The new wording of article 14 c) will be:

«during any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price or value of any of the investments of such Sub-Fund or the current price or value on any stock exchange or other market in respect of the assets attributable to such Sub-Fund;».

5. Approval of the amendment to the third paragraph of the article 33 of the Articles of Incorporation dated December 14th, 2001, the new wording of the third paragraph of the article 33 will be:

«in any case, no distribution of dividends may be made if, as a result, the share capital of the Company would fall below EUR 1,240,000.-».

6. Miscellaneous.

According to Articles 18 and 38 of the Articles of Incorporation dated December 14th, 2001, the quorum required to held this meeting is of 50% of the outstanding shares and the resolutions, shall only be valid if adopted by a two thirds majorit of the shares taken part in the vote.

*Terms and conditions to attend to the meeting*

The Shareholders will be allowed to attend to the Meeting, by giving proof of their identity, provided that they have informed the Company, at its registered office (11-13, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg / Administration PRIVILEGE FUND - TITR/JUR), by October 23rd, 2002, at the latest, of their intention to attend, personally, to the Meeting; the Shareholders who could not attend personally to the Meeting could be represented by any person of their convenience or by proxy; for this effect, proxies will be available at the registered office of the Company. In order to be taken in consideration, the proxies duly completed and signed must be received at the registered office of the Company by October 28th, 2002 (two business days before the Meeting).

The persons who will attend the Meeting, in quality of Shareholders or by proxy, will have to produce to the Board of the Meeting a blocked certificate of their shares in the books of an authorized agent or in the books of SOCIETE GENERALE BANK & TRUST S.A./Luxembourg (11-13, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg).

II (04612/045/59)

*The Board of Directors.*

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

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

R. C. Luxembourg B 48.619.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 31 octobre 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 31 juillet 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (04488/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**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 4 novembre 2002 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 commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (04515/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 58.383.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 4 novembre 2002 à 10.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 septembre 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Réélection des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

II (04574/660/15)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

**LAKE INTERTRUST, Société d'Investissement à Capital Variable à Compartiments Multiples.**

Siège social: L-1253 Luxembourg, 2, rue Nicolas Bové.  
R. C. Luxembourg B 30.991.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 12 novembre 2002 à 11.30 heures, dans les bureaux de BISYS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., 2, rue Nicolas Bové, L-1253 Luxembourg, avec notamment à l'ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1. Approbation de la fusion par absorption de LAKE INTERTRUST par LION FORTUNE, société d'investissement à capital variable, constituée sous les lois du Luxembourg et ayant son siège au 2, rue Nicolas Bové, L-1253 Luxembourg.
2. Approbation du rapport d'échange et de l'attribution des actions du compartiment LION FORTUNE / GLOBAL BOND (EURO).
3. Quitus aux administrateurs et au réviseur d'entreprises.
4. Divers.

Les procurations sont à adresser à BISYS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. avant le 8 novembre 2002.

II (04585/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---