

**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° 160****14 février 2003****SOMMAIRE**

|   |      |  |      |
|---|------|--|------|
| Alcadir S.A., Luxembourg . . . . .  | 7637 | International Finance Assistance Holding S.A., Oberanven . . . . .                                   | 7639 |
| Alcadir S.A., Luxembourg . . . . .  | 7637 | Investing Partners S.A.H, Luxembourg . . . . .   | 7647 |
| Alcadir S.A., Luxembourg . . . . .  | 7640 | Investing Partners S.A.H, Luxembourg . . . . .   | 7647 |
| Arteva Services, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                                   | 7641 | Investing Partners S.A.H, Luxembourg . . . . .   | 7648 |
| Arteva Services, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                                   | 7643 | Investing Partners S.A.H, Luxembourg . . . . .   | 7648 |
| Atlas Telecom Interactive S.A.H., Luxembourg . . . . .                            | 7661 | Investing Partners S.A.H, Luxembourg . . . . .   | 7648 |
| Atlas Telecom Interactive S.A.H., Luxembourg . . . . .                            | 7662 | Investment Solutions S.A., Strassen . . . . .  | 7635 |
| (Les) Bierts S.A.H., Luxembourg . . . . .   | 7634 | Janus Immobilière S.A., Luxembourg . . . . .   | 7636 |
| Bluefire S.A., Luxembourg . . . . .   | 7640 | Kimberly-Clark Luxembourg Holding, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                                    | 7646 |
| Bonvent S.A., Luxembourg . . . . .  | 7641 | Leventis Holding S.A., Luxembourg . . . . .  | 7637 |
| CA.P.EQ. HP II S.C.A., Luxembourg . . . . .                                       | 7667 | Leventis Holding S.A., Luxembourg . . . . .  | 7637 |
| CA.P.EQ. HP II S.C.A., Luxembourg . . . . .                                       | 7672 | Line Finance S.A., Luxembourg . . . . .  | 7634 |
| CA.P.EQ. Steam I S.C.A., Luxembourg . . . . .                                     | 7664 | Line Finance S.A., Luxembourg . . . . .  | 7634 |
| CA.P.EQ. Steam I S.C.A., Luxembourg . . . . .                                     | 7666 | Line Finance S.A., Luxembourg . . . . .  | 7634 |
| Chartinvest S.A., Strassen . . . . .  | 7646 | Norst European Invest S.A., Luxembourg . . . . .   | 7639 |
| Compagnie de Participations Industrielles et Agricoles S.A., Luxembourg . . . . . | 7646 | Orchidea S.A., Luxembourg . . . . .  | 7663 |
| Compu-Trading Luxembourg, S.à r.l. . . . .  | 7649 | Orchidea S.A., Luxembourg . . . . .  | 7664 |
| Dexia Bonds, Sicav, Luxembourg . . . . .  | 7660 | PA Investments S.A., Luxembourg . . . . .  | 7675 |
| Dexia Bonds, Sicav, Luxembourg . . . . .  | 7661 | PARFININDUS, Européenne de Participations Financières et Industrielles, S.à r.l., Strassen . . . . . | 7672 |
| Double One S.A., Luxembourg . . . . .   | 7638 | Pas-Yves International S.A., Luxembourg . . . . .  | 7636 |
| Double One S.A., Luxembourg . . . . .   | 7644 | Pas-Yves International S.A., Luxembourg . . . . .  | 7636 |
| Duemme Sicav, Luxembourg . . . . .  | 7649 | Pas-Yves International S.A., Luxembourg . . . . .  | 7636 |
| Elleci S.A., Luxembourg . . . . .   | 7679 | Rawi S.A.H., Luxembourg . . . . .  | 7673 |
| Euro Continental Paper S.A., Luxembourg-Kirchberg . . . . .                       | 7676 | Rawi S.A.H., Luxembourg . . . . .  | 7675 |
| Euro Continental Paper S.A., Luxembourg-Kirchberg . . . . .                       | 7677 | Revedaflo S.A.H., Luxembourg . . . . .   | 7638 |
| European Hospitality Investments, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                  | 7677 | Royal Tours Travel Center S.A., Luxembourg . . . . .   | 7644 |
| European Hospitality Investments, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                  | 7679 | Royal Tours Travel Center S.A., Luxembourg . . . . .   | 7645 |
| European Power Systems S.A., Luxembourg . . . . .                                 | 7647 | Saekacoatings S.A., Strassen . . . . .   | 7636 |
| Figest S.A.H., Luxembourg . . . . .   | 7644 | Sodefi S.A.H., Luxembourg . . . . .  | 7644 |
| Floraxau S.A., Luxembourg . . . . .   | 7649 | Sodefi S.A.H., Luxembourg . . . . .  | 7648 |
| Floraxau S.A., Luxembourg . . . . .   | 7649 | Somaxim S.A., Oberanven . . . . .  | 7639 |
| Floraxau S.A., Luxembourg . . . . .   | 7649 | Sun Investments S.A., Strassen . . . . .   | 7635 |
| Fraser Holding S.A., Luxembourg . . . . .   | 7640 | T & MC S.A., Luxembourg . . . . .  | 7648 |
| Fraser Holding S.A., Luxembourg . . . . .   | 7641 | Tivola Immobilière S.A., Luxembourg . . . . .  | 7638 |
| Gios S.A., Luxembourg . . . . .   | 7641 | Two Bags In One S.A., Strassen . . . . .   | 7646 |
| H.B.S. S.A.H., Luxembourg . . . . .   | 7647 | Union International Consulting, S.à r.l., Mersch . . . . .   | 7662 |
| H.C.A. S.A.H., Luxembourg . . . . .   | 7648 | United Brands International S.A., Strassen . . . . .   | 7635 |
|   |      | V.H.K. S.A., Strassen . . . . .  | 7635 |
|   |      | Welilux, S.à r.l., Luxembourg . . . . .  | 7647 |
|   |      | Worldselect, Sicav, Luxembourg . . . . .   | 7650 |

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 64.380.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2003, vol. 578, fol. 89, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2003.

WOOD, APPLETON, OLIVER & Co. S.A.

(03930/587/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 64.380.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2003, vol. 578, fol. 89, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2003.

(03931/587/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 64.380.

*Extrait des décisions prises lors de l'assemblée générale ordinaire  
tenue de manière extraordinaire le 26 novembre 2002*

L'Assemblée constate à la lecture des comptes annuels de la Société que les pertes de la société dépassent 75% du capital social.

Conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, l'Assemblée décide de continuer les activités de la Société et de ne pas dissoudre celle-ci.

Pour extrait

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2003, vol. 578, fol. 89, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(03936/587/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2003.

---

**LES BIERTS, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 30, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 51.336.

**EXTRAIT**

A la suite de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 9 janvier 2003, le conseil d'administration se compose désormais comme suit:

- Monsieur Henri Grisius, administrateur, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;

- Madame Michelle Delfosse, administrateur, ingénieur, demeurant professionnellement au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;

- Madame Nathalie Gautier, administrateur, employée privée, demeurant professionnellement au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Tous ces mandats prendront fin lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

A été nommé aux fonctions de commissaire aux comptes:

- Monsieur Aloyse Scherer, réviseur d'entreprises, 16, rue Dante, L-1412 Luxembourg.

Ce mandat prendra fin lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Avec effet au 9 janvier 2003, le siège social de la société est transféré au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Luxembourg, le 9 janvier 2003.

Pour LES BIERTS, Société Anonyme Holding

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 91, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04419/833/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**UNITED BRANDS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 82.148.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 20 décembre 2002*

Le Conseil décide à l'unanimité de transférer le siège social de la société au 117, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Strassen, le 20 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme

J. Steeman / K. Louarn

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2003, vol. 578, fol. 61, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04403/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**V.H.K. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 50.163.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 20 décembre 2002*

Le Conseil décide à l'unanimité de transférer le siège social de la société au 117, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Strassen, le 20 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme

J. Steeman / K. Louarn

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2003, vol. 578, fol. 61, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04404/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**SUN INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 79.438.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 20 décembre 2002*

Le Conseil décide à l'unanimité de transférer le siège social de la société au 117, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Strassen, le 20 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme

J. Steeman / K. Louarn

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2003, vol. 578, fol. 61, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04405/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**INVESTMENT SOLUTIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 87.158.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 19 décembre 2002*

Le Conseil décide à l'unanimité de transférer le siège social de la société au 117, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Strassen, le 19 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme

J. Steeman / K. Louarn

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2003, vol. 578, fol. 61, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04406/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**PAS-YVES INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 18.032.

—  
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2003, vol. 579, fol. 2, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

(04409/696/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**PAS-YVES INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 18.032.

—  
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2003, vol. 579, fol. 2, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

(04410/696/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**PAS-YVES INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 18.032.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2003, vol. 579, fol. 2, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

(04411/696/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**SAEKACOATINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 39.649.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 27 décembre 2002*

Le Conseil décide à l'unanimité de transférer le siège social de la société au 117, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Strassen, le 27 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme

M. Boland / J. Steeman

*Administrateur / Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2003, vol. 578, fol. 61, case 12. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(04407/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 11, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 67.321.

—  
Constituée en date du 30 novembre 1998 par acte devant notaire Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 88 du 12 février 1999.

—  
Le bilan et l'affectation des résultats de la société au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 92, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

*Pour la société*

Signature

(04417/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 11.067.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2003, vol. 579, fol. 2, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

*Pour LEVENTIS HOLDING S.A., Société Anonyme*

SOFINEX S.A., Société Anonyme

Signature

(04413/783/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 11.067.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire du 25 juin 2002 a décidé

- de renouveler les mandats des administrateurs:

M. Constantinos Leventis, businessman, Lagos (Nigeria),

M. Haralambos Kriton Leventis, businessman, Lagos (Nigeria),

M. George A. David, businessman, Lagos (Nigeria),

M. Peter Hafter, lawyer, Zürich,

M. Patrick K. Oesch, lawyer, Zürich,

pour une période d'un an jusqu'à l'issue de l'assemblée générale de 2003 approuvant les comptes de 2002;

- de renouveler le mandat du commissaire aux comptes, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich pour une période d'un an jusqu'à l'issue de l'assemblée générale de 2003 approuvant les comptes de 2002.

*Pour LEVENTIS HOLDING S.A., Société Anonyme*

SOFINEX S.A., Société Anonyme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2003, vol. 579, fol. 2, case 3. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(04415/783/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**ALCADIR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 65.061.

Les statuts coordonnés au 6 mai 2002, enregistrés à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

ALCADIR S.A.

Signature / Signature

*Administrateur / Administrateur*

(04437/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**ALCADIR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 65.061.

Le bilan au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

ALCADIR S.A.

Signature / Signature

*Administrateur / Administrateur*

(04439/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 11, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 67.331.

Constituée en date du 30 novembre 1998 par acte devant notaire Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 89 du 12 février 1999.

Le bilan et l'affectation des résultats de la société au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 92, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

*Pour la société*

Signature

(04418/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**REVEDAFLO, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 30, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 51.340.

## EXTRAIT

A la suite de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 9 janvier 2003, le conseil d'administration se compose désormais comme suit:

- Monsieur Henri Grisius, administrateur, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;

- Madame Michelle Delfosse, administrateur, ingénieur, demeurant professionnellement au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;

- Madame Nathalie Gautier, administrateur, employée privée, demeurant professionnellement au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Tous ces mandats prendront fin lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

A été nommé aux fonctions de commissaire aux comptes:

- Monsieur Aloyse Scherer, réviseur d'entreprises, 16, rue Dante, L-1412 Luxembourg.

Ce mandat prendra fin lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Avec effet au 9 janvier 2003, le siège social de la société est transféré au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Luxembourg, le 9 janvier 2003.

*Pour REVEDAFLO, Société Anonyme Holding*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 91, case 12. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(04420/833/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**DOUBLE ONE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 60.216.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 27 mai 2002*

- La valeur nominale des actions est supprimée.

- La devise du capital est convertie en euros, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 34.086,15 (trente-quatre mille quatre-vingt-six euros et quinze cents) représenté par 6.600 (six mille six cents) actions sans désignation de valeur nominale.

- Autorisation est donnée à deux administrateurs de mettre en conformité les statuts avec les décisions prises ci-dessus, de leur confier la rédaction des statuts coordonnés et de s'occuper de leur publication.

Fait à Luxembourg, le 27 mai 2002.

Certifié sincère et conforme

DOUBLE ONE S.A.

Signature / Signature

*Administrateur / Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(04431/795/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**INTERNATIONAL FINANCE ASSISTANCE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-6970 Oberanven, 25, rue Andethana.  
R. C. Luxembourg B 39.702.  
Société constituée le 21 février 1992.

*Démission d'administrateur*

Monsieur Michel Jacobs de Morant a renoncé à son mandat d'administrateur en date du 9 septembre 1996.  
Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2003, vol. 578, fol. 95, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04421/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**SOMAXIM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6970 Oberanven, 25, rue Andethana.  
R. C. Luxembourg B 43.983.  
Société constituée le 13 mai 1993.

*Démission d'administrateur*

Monsieur Dominique Jacobs de Morant a démissionné de sa fonction d'administrateur-délégué en date du 7 novembre 1996.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2003, vol. 578, fol. 95, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04422/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**NORST EUROPEAN INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 39, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 76.055.

*Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires  
tenue au siège social à Luxembourg, le 30 décembre 2002*

L'assemblée est ouverte à 9.00 heures sous la présidence de Monsieur Serge Atlan.

L'assemblée désigne Jérôme Tibesar comme scrutateur et Muriel Dessertenne comme secrétaire, tous présents et acceptant.

L'assemblée constate ce que Monsieur le Président expose:

- qu'une liste de présence énumérant les noms des actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre des actions qu'ils détiennent, signée par les actionnaires présents ou leurs mandataires, sera annexée au procès-verbal, après avoir été paraphée par les membres du bureau;

- que ladite liste de présence donne droit à tenir cette assemblée sans publication préalable d'avis de convocation;  
- que tous les actionnaires ou leurs représentants déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée qui est régulièrement constituée pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

1. Démission de la société READ, S.à r.l. de son poste de commissaire aux comptes au sein de la société.
2. Nomination de la FIDUCIAIRE MONTEREY en tant que commissaire aux comptes de la société en remplacement du précédent.
3. Démissions des Messieurs Jean Bernard Zeimet, Jean Vandeworde et la société @CENTURE, S.à r.l. de leur poste d'administrateur au sein de la société.
4. Nomination des sociétés PARGESTION S.A., EURODOM S.A. et Monsieur Jean-Marc Thys en tant qu'administrateurs de la société en remplacement des précédents.
5. Nomination de la société PARGESTION S.A. en tant qu'administrateur-délégué au sein de la société.
6. Changement du siège social au 39, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

L'assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. L'assemblée prend acte de la démission de la société READ, S.à r.l. de son poste de commissaire aux comptes au sein de la société, et lui donne quitus de son mandat.
  2. L'assemblée nomme en remplacement la FIDUCIAIRE MONTEREY en tant que commissaire aux comptes de la société en remplacement du précédent pour la durée du mandat restant à courir de son prédécesseur, à savoir jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2004.
  3. L'assemblée prend acte des démissions des Messieurs Jean Bernard Zeimet, Jean Vandeworde et la société @CENTURE, S.à r.l. de leur poste d'administrateur au sein de la société, et leur donne quitus de leur mandat.
  4. L'assemblée nomme en remplacement les sociétés PARGESTION S.A., EURODOM S.A. et Monsieur Jean-Marc Thys en tant qu'administrateurs de la société en remplacement des précédents pour la durée du mandat restant à courir de leur prédécesseur, à savoir jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2008.
  5. L'assemblée nomme la société PARGESTION S.A. en tant qu'administrateur-délégué au sein de la société.
  6. L'assemblée prend acte du changement de siège social au 39, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.
- Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance à 9.30 heures.

Luxembourg, le 30 décembre 2002.

Signature / Signature / Signature

Scrutateur / Secrétaire / Président

Enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2003, vol. 578, fol. 90, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04423/000/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 44.565.

---

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale statutaire du 3 mai 2002*

- La valeur nominale des actions est supprimée.
- La devise du capital est converti en Euros, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 123.946,76 représenté par 5.000 actions sans désignation de valeur nominale.
- Autorisation est donnée à deux administrateurs de mettre en conformité les statuts avec les décisions prises ci-dessus, de procéder à la rédaction des statuts coordonnés et de s'occuper de leur publication.

Fait à Luxembourg, le 3 mai 2002.

Certifié sincère et conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04428/795/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**ALCADIR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 65.061.

---

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 6 mai 2002*

- La valeur nominale des actions est supprimée.
- La devise du capital est convertie en euros, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 5.629.380,20 (cinq millions six cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingts euros et vingt cents), représenté par 10.900 (dix mille neuf cent) actions sans désignation de valeur nominale.
- Deux administrateurs sont autorisés à mettre en conformité les statuts avec les décisions prises ci-dessus, et à procéder à la rédaction des statuts coordonnés et à leur publication.

Fait à Luxembourg, le 6 mai 2002.

Certifié sincère et conforme

ALCADIR S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04430/795/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**BLUEFIRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 60.660.

---

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

BLUEFIRE S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(04432/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---



**BONVENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 58.930.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

BONVENT S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(04433/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**GIOS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 79.841.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

GIOS S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(04434/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 44.565.

Les statuts coordonnés au 3 mai 2002, enregistrés à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

FRASER HOLDING S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(04435/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**ARTEVA SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1948 Luxembourg, 48, rue Louis XIV.  
R. C. Luxembourg B 67.096.

In the year two thousand two, on the thirty-first day of the month of December,  
Before Us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg)

There appeared:

ARTEVA INTERNATIONAL B.V., a company governed by the laws of the Netherlands, with registered office at NL-1000 AT Amsterdam, Leidsekade 98, 1017 P.P., P.O. Box 782,

hereby represented by Mr Laurent Schummer, avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Amsterdam, (the «Shareholder»),

The said proxy shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Shareholder has requested the undersigned notary to document that the Shareholder is the sole shareholder of the société à responsabilité limitée ARTEVA SERVICES, S.à r.l., a company governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 48, rue Louis XIV, L-1948 Luxembourg. Grand Duchy of Luxembourg (the «Company»), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary of November 16, 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on 27 January 1999, N° 48 and entered in the Company Register at Luxembourg, Section B, under the number 67.096. The articles of incorporation have not been amended since this date.

The Shareholder, represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda:*

1 To change the currency of the subscribed capital of the Company from Luxembourg Francs into United States Dollars and to adjust the nominal value of the shares.

2 To convert the existing subscribed capital of five hundred thousand Luxembourg Francs (LUF 500,000.-) into twelve thousand six hundred forty-two United States Dollars and fifty-seven cents (USD 12,642.57) by applying the following conversion rates LUF 40.3399=EUR 1.- =USD 1.02.

3 To set the nominal value of the shares at fifty United States Dollars (USD 50.-) by increasing the subscribed capital of the Company, without issuance of new shares, by an amount of seven United States Dollars and forty-three cents (USD 7.43) so as to increase the subscribed capital to an amount of twelve thousand six hundred fifty United States Dollars (USD 12,650.-) and by consolidating the five hundred (500) existing shares into two hundred fifty-three (253) shares.

4 To amend article 5 of the articles of incorporation so as to reflect the decisions taken under item 1) to 3) of this agenda.

5 Miscellaneous

Has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

*First resolution*

The Shareholder resolves to change the currency of the subscribed capital of the Company from Luxembourg Francs into United States Dollars and to adjust the nominal value of the shares, by consolidation of shares, so that the nominal value shall be fifty United States Dollars (USD 50.-).

*Second resolution*

The Shareholder resolves to convert the existing subscribed capital of five hundred thousand Luxembourg Francs (LUF 500,000.-) into twelve thousand six hundred forty-two United States Dollars and fifty-seven cents (USD 12,642.57) by applying the following conversion rates LUF 40.3399=EUR 1.- =USD 1.02.

*Third resolution*

The Shareholder resolves to set the nominal value of the shares at fifty United States Dollars (USD 50.-) by increasing the subscribed capital of the Company, without issuance of new shares, by an amount of seven United States Dollars and forty-three cents (USD 7.43) so as to increase the subscribed capital to an amount of twelve thousand six hundred fifty United States Dollars (USD 12,650.-) and by consolidating the five hundred (500) existing shares into two hundred fifty-three (253) shares.

The amount of seven United States Dollars and forty-three cents (USD 7.43) is fully paid in by the Shareholder and is at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary.

The Shareholder accepts, as sole shareholder of the Company, to be allotted all the consolidated shares with a nominal value of fifty United States Dollars (USD 50.-).

*Fourth resolution*

As a result of the above resolutions, the Shareholder resolves to amend article 5 of the articles of incorporation, which will from now on read as follows:

**«Art. 5. Corporate capital**

The capital is set at twelve thousand six hundred fifty United States Dollars (USD 12,650.-) represented by two hundred fifty-three (253) shares of a par value of fifty United States Dollars (USD 50.-) per share.»

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

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

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

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

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

Par-devant Nous, Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

ARTEVA INTERNATIONAL B.V., une société de droit néerlandais, ayant son siège social à NL-1000 AT Amsterdam, Leidsekade 98, 1017 P.P., P.O. Box 782,

représentée aux fins des présentes par M. Laurent Schummer, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration sous seing privé donnée à Amsterdam, (l'«Associé»).

La prédite procuration restera annexée aux présentes pour être enregistrées avec elles.

L'Associé a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée ARTEVA SERVICES, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 48, rue Louis XIV, L-1948 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (la «Société»), constituée suivant acte du notaire instrumentant le 16 novembre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 27 janvier 1999, N° 48 et inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B, sous le numéro 67.096. Les statuts n'ont pas été modifiés depuis cette date.

L'Associé, représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Conversion de la devise du capital souscrit de la Société de francs luxembourgeois en dollars des Etats-Unis d'Amérique et ajustement de la valeur nominale des parts sociales.

2. Conversion du capital souscrit existant d'un montant de cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 500.000.-) en douze mille six cent quarante-deux dollars des Etats-Unis d'Amérique et cinquante-sept cents (USD 12.642,57) par application des taux de conversion suivants LUF 40,3399=EUR 1,- = USD 1,02.

3. Fixation de la valeur nominale des parts sociales à cinquante dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 50,-) par l'augmentation du capital souscrit de la Société, sans émission de nouvelles parts sociales, d'un montant de sept dollars des Etats-Unis d'Amérique et quarante-trois cents (USD 7,43) de manière à porter le capital souscrit à un montant de douze mille six cent cinquante dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 12.650,-) et par la consolidation des cinq cents (500) parts sociales existantes en deux cent cinquante-trois (253) parts sociales.

4. Modification de l'article 5 des statuts afin de refléter les résolutions adoptées sous les points 1) à 3) de l'ordre du jour.

5. Divers

A requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Associé décide de convertir la devise du capital souscrit de la Société de francs luxembourgeois en dollars des Etats-Unis d'Amérique et d'ajuster la valeur nominale des parts sociales, par consolidation des parts sociales, de manière à ce que la valeur nominale soit de cinquante dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 50,-).

*Deuxième résolution*

L'Associé décide de convertir le capital souscrit existant d'un montant de cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 500.000.-) en douze mille six cent quarante-deux dollars des Etats-Unis d'Amérique et cinquante-sept cents (USD 12.642,57) par application des taux de conversion suivants LUF 40,3399=EUR 1,- =USD 1,02.

*Troisième résolution*

L'associé décide de fixer la valeur nominale des parts sociales à cinquante dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 50,-) par l'augmentation du capital souscrit de la Société, sans émission de parts sociales nouvelles, d'un montant de sept dollars des Etats-Unis d'Amérique et quarante-trois cents (USD 7,43) de manière à porter le capital souscrit à un montant de douze mille six cent cinquante dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 12.650,-) et par la consolidation des cinq cents (500) parts sociales existantes en deux cent cinquante-trois (253) parts sociales.

Le montant de sept dollars des Etats-Unis d'Amérique et quarante-trois cents (USD 7,43) est entièrement libéré par l'Associé et est à disposition de la Société, dont la preuve a été rapportée au notaire instrumentant.

L'Associé accepte, en tant que seul associé de la Société, de se voir attribuer toutes les parts sociales ainsi consolidées avec une valeur nominale de cinquante dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 50,-).

*Quatrième résolution*

En conséquence des résolutions adoptées ci-dessus, l'Associé décide de modifier l'article 5 des statuts qui sera dorénavant rédigé comme suit:

**«Art. 5. Capital social**

Le capital est fixé à douze mille six cent cinquante dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 12.650,-) représenté par deux cent cinquante-trois (253) parts sociales d'une valeur nominale de cinquante dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 50,-) chacune.»

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire instrumentaire par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: L. Schummer, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 janvier 2003, vol. 873, fol. 76, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 13 janvier 2003.

J.-J. Wagner.

(04493/239/135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**ARTEVA SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 67.096.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Belvaux, le 15 janvier 2003.

J.-J. Wagner.

(04494/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**DOUBLE ONE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 60.216.

Les statuts coordonnés au 27 mai 2002, enregistrés à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

DOUBLE ONE S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(04436/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 17.923.

Les statuts coordonnés au 6 mai 2002, enregistrés à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 578, fol. 85, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2003.

FIGEST S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(04438/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 52.389.

Les comptes annuels au 30 juin 2001, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04445/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**ROYAL TOURS TRAVEL CENTER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 142-144, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 53.497.

L'an deux mille deux, le trente décembre.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de ROYAL TOURS TRAVEL CENTER S.A., une société anonyme, régie par le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 142-144, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, (ci-après: la «Société»).

La Société est inscrite au registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 53.497 et a été constituée originellement sous la dénomination de B.T.I. LUXEMBOURG S.A., suivant acte notarié du 27 décembre 1995, publié au Mémorial C numéro 141 du 21 mars 1996.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois, suivant acte notarié du 30 septembre 1999, publié au Mémorial C numéro 943 du 9 décembre 1999, acte contenant outre diverses changements, la modification de la raison sociale de la Société en celle adoptée actuellement.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Laura De Santis, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Roberto Manciocchi, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean-Marc Debaty, directeur de sociétés, demeurant à Luxembourg.

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

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

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.

Le Président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

- 1.- Modification de l'exercice social.
- 2.- Nomination d'un nouvel administrateur.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de modifier l'année sociale de la Société qui commencera désormais le premier (1<sup>er</sup>) janvier de chaque année pour finir le trente et un (31) décembre de la même année.

A titre transitoire, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide que l'exercice social actuel qui a pris cours le premier (1<sup>er</sup>) octobre 2002 se terminera exceptionnellement le trente et un (31) décembre 2002, au lieu de clôturer, comme indiqué dans l'assemblée générale extraordinaire précitée du 30 septembre 1999, le trente (30) septembre 2003 et que les exercices suivants courront à l'avenir du premier (1<sup>er</sup>) janvier de chaque année au trente et un (31) décembre de la même année.

*Deuxième résolution*

Afin de refléter ce changement au niveau de l'année sociale, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de modifier l'article treize (13) des statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

**Art. 13.**

«L'année sociale de la société commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de la même année.»

*Troisième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide que nonobstant cette modification de l'exercice social, la date de l'assemblée générale ordinaire, fixée au onze (11) avril de chaque année à dix heures (10.00 heures) demeurera inchangée.

L'assemblée générale décide en outre que l'assemblée générale annuelle devant statuer sur l'exercice en cours (1<sup>er</sup> octobre 2002 au 31 décembre 2002) se tiendra encore le onze (11) avril de l'année prochaine (2003) à 10.00 heures.

Si ce jour tombe sur un samedi, un dimanche ou un jour férié, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de pourvoir le poste de l'administrateur, Monsieur Marc Lambermont, devenu vacant, suite au décès de ce dernier, et décide de nommer en son remplacement, Monsieur Dirk Dom, directeur commercial, demeurant à B-2610 Wilrijk.

Le nouvel administrateur terminera le mandat de son prédécesseur.

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

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

Signé: L. De Santis, R. Manciocchi, J.M. Debaty, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 janvier 2003, vol. 873, fol. 76, case 3. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Belvaux, le 13 janvier 2003.

J.-J. Wagner.

(04502/239/72) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**ROYAL TOURS TRAVEL CENTER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 142-144, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 53.497.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Belvaux, le 14 janvier 2003.

J.-J. Wagner.

(04503/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**CHARTINVEST S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 87.859.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 18 décembre 2002*

Le Conseil décide à l'unanimité de transférer le siège social de la société au 117, route d'Arlon, L-8009 Strassen.  
Strassen, le 18 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme  
S. Morelle / K. Louarn  
*Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2003, vol. 578, fol. 61, case 12. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(04395/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**TWO BAGS IN ONE, Société Anonyme.**  
Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 83.867.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 20 décembre 2002*

Le Conseil décide à l'unanimité de transférer le siège social de la société au 117, route d'Arlon, L-8009 Strassen.  
Strassen, le 20 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme  
J. Steeman / K. Louarn  
*Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2003, vol. 578, fol. 61, case 12. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(04396/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**COMPAGNIE DE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES ET AGRICOLES, Société Anonyme.**  
Siège social: L-1750 Luxembourg, 62, avenue Victor Hugo.  
R. C. Luxembourg B 20.031.

*Procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 28 septembre 2001*

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration du 28 septembre 2001 que le siège social de la société est transféré à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2001 au 62, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Signatures  
*Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2002, vol. 571, fol. 16, case 4. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(04397/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C. Luxembourg B 79.605.

Suite à la cession de parts du 29 décembre 2000, le capital de KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., est réparti comme suit:

- KIMBERLY-CLARK FRANCE PARTICIPATIONS, S.à r.l.: 1 part sociale;
- KIMBERLY-CLARK LUXEMBOURG, S.à r.l.: 20.526.984 parts sociales.

Suite à la démission de M. Harvey Raymond Jones, le conseil d'administration de la société est constitué comme suit:

- M. William Anthony Gamron;
- M. Pierre Le Roy;
- M. Robert-Jan Schol.

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

M. R.-J. Schol

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2003, vol. 578, fol. 96, case 8. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(04461/683/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**INVESTING PARTNERS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 37.818.

Les comptes annuels au 31 mars 1999, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04446/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**INVESTING PARTNERS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 37.818.

Les comptes annuels au 31 mars 2000, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04447/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 57.424.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04448/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 66.531.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 7 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04449/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**EUROPEAN POWER SYSTEMS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 10, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 59.522.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04452/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**INVESTING PARTNERS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 37.818.

—  
Les comptes annuels au 31 mars 2001, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04450/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**INVESTING PARTNERS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 37.818.

—  
Les comptes annuels au 31 mars 2002, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04451/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 66.405.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04453/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 52.389.

—  
Les comptes annuels au 30 juin 2002, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04455/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**T & MC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 247, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 56.907.

—  
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2003, vol. 579, fol. 3, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

Signature.

(04458/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---



**FLORAXAU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 62.872.

—  
Les comptes annuels au 30 novembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04456/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**FLORAXAU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 62.872.

—  
Les comptes annuels au 30 novembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04457/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**FLORAXAU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 62.872.

—  
Les comptes annuels au 30 novembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

FIDUPAR

Signatures

(04459/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 65.834.

—  
Les comptes annuels au 30 juin 2002, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2003, vol. 578, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

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

Luxembourg, le 6 janvier 2003.

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES - Succursale de Luxembourg

Signatures

(04460/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**COMPU-TRADING LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

R. C. Luxembourg B 26.171.

—  
Il résulte d'une lettre de Madame De Coninck-Van Boeckhout adressée aux associés de la S.à r.l. COMPU-TRADING LUXEMBOURG en date du 11 décembre 2002 que la convention de domiciliation à l'adresse 12, rue Belair, L-8214 Mamer est résiliée avec effet immédiat.

Pour avis sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 janvier 2003, vol. 578, fol. 71, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04474/549/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

---

**WORLDSELECT, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxemburg, 5, rue Jean Monnet.  
H. R. Luxemburg B 81.988.

Im Jahre zweitausendundzwei, den fünfundzwanzigsten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx, mit dem Amtswohnsitz in Mersch (Luxemburg).

Sind die Anteilhaber der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) WORLDSELECT, mit Sitz in L-2180 Luxemburg, 5, rue Jean Monnet, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 80.988, zu einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung zusammengetreten.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäß Urkunde des Notars Frank Baden, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg, am 14. Mai 2001, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 428 vom 11. Juni 2001.

Die Gesellschafterversammlung wird um 15.00 Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Herbert Grommes, Bankbeamter, wohnhaft in B-Schönberg, eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Herr Jean-Louis Masson, Bankbeamter, wohnhaft in Bartringen.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Frau Valérie Glane, Bankbeamtin, wohnhaft in B-Virton.

Sodann gab der Vorsitzende folgende Erklärung ab:

I.- Die Anwesenden oder vertretenen Aktieninhaber und die Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien sind auf einer Anwesenheitsliste aufgeführt, die von den Aktieninhabern oder deren Bevollmächtigten, vom Verwaltungsbüro und dem unterzeichneten Notar unterschrieben werden. Die Anwesenheitsliste sowie die Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde beigefügt um mit derselben einregistriert zu werden.

II.- Die gegenwärtige Generalversammlung wurde einberufen durch Vorladung mit der hiernach angegebenen Tagesordnung per Einschreibebrief an die Aktionäre.

III.- Eine erste Generalversammlung, einberufen durch die im Protokoll der Generalversammlung angegebenen Vorladungen, mit derselben Tagesordnung, welche abgehalten wurde am 4. November 2002 konnte nicht rechtsgültig abstimmen mangels fehlenden Quorums.

Gemäß den Bestimmungen von Art. 67 und 67-1 des Gesetzes über Handelsgesellschaften kann die gegenwärtige Generalversammlung rechtsgültig über die Tagesordnung abstimmen, gleich welcher Anteil des Gesellschaftskapitals vertreten ist.

IV.- Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1.- Änderung von Art. 5: Gesellschaftskapital, Teilfonds, Aktienklassen und -kategorien.

Angabe des Mindestkapitals in EUR. Das Mindestkapital beläuft sich auf EUR 1.239.467,63.-

Die Mitteilung an die Aktionäre über die Verschmelzung von Teilfonds, Kategorien und Klassen wird in den vom Verwaltungsrat dafür vorgesehenen Zeitungen veröffentlicht.

2.- Änderung von Art. 12: Nettoinventarwert

Wegfall der gesamtschuldnerischen Haftung des Teilfonds gegenüber Dritten.

3. Änderung von Art. 13: Aussetzung der Berechnung des Inventarwertes und der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Einführung der Möglichkeit der Aussetzung der Berechnung des Inventarwertes und der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen im Anschluss an einen Beschluss zur Liquidation oder Auflösung eines oder mehrerer Teilfonds. - Einführung einer Klausel wonach die Aussetzung der Berechnung des Inventarwertes sowie der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen Gegenstand einer Veröffentlichung wird, wenn die Aussetzung länger als 3 Arbeitstage dauert.

4.- Änderung von Art. 14: Generalversammlungen der Aktionäre

Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre findet jeweils am ersten Donnerstag des Monats Oktober um 11 Uhr am Sitz der Gesellschaft oder an jedem anderen Ort in Luxemburg statt, wie in den Einberufungsdokumenten angegeben.

Die Aktionäre treten auf Einberufung des Verwaltungsrates infolge einer Mitteilung zusammen, in der der Ort, das Datum, die Anwesenheitsbedingungen und die Bedingungen für die Beschlussfähigkeit sowie die Tagesordnung gemäß den gesetzlichen Bestimmungen veröffentlicht werden und die gemäß Gesetz an alle Inhaber von Namensanteilen an ihre im Aktionärsregister eingetragene Anschrift versandt wird.

5.- Änderung von Art. 16 - Vorsitz und Sitzungen des Verwaltungsrates

Einführung der Möglichkeit der Teilnahme an einer Verwaltungsratssitzung per Telefonkonferenz.

6.- Vollständige Überarbeitung der Satzung.

7.- Genehmigung der koordinierten Fassung der Satzung infolge der voranstehend angegebenen Änderungen.

Sodann fasst die Gesellschafterversammlung dann einstimmig folgenden Beschluss:

*Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die vollständige Neufassung der Satzungen um ihnen fortan folgenden Wortlaut zu geben:

**«Art. 1. Form und Bezeichnung.**

Es wird eine Anlagegesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß dem Gesetz vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen und seinen Abänderungen gegründet. Diese SICAV trägt die Bezeichnung WORLDSELECT.

**Art. 2. Dauer.**

Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Sie kann durch einen Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, die wie für Änderungen gegenwärtiger Satzung tagt, gemäß nachstehendem Art. 29.

**Art. 3. Gegenstand.**

Der ausschließliche Gegenstand der Gesellschaft ist die Anlage von Einlagen zu ihrer Verfügung in verschiedenartigen Werten mit dem Ziel, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Aktionären den Gewinn aus der Verwaltung ihres Wertpapierbestands zukommen zu lassen.

Allgemein kann die Gesellschaft im Rahmen des Gesetzes vom dreißigsten März neunzehnhundertachtundachtzig betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen und seiner Abänderungen alle Maßnahmen ergreifen und alle Geschäftstätigkeiten ausüben, die ihr zur Erfüllung ihres Gegenstands notwendig erscheinen.

**Art. 4. Sitz.**

Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats können Zweigniederlassungen oder Geschäftsstellen sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats kann der Sitz der Gesellschaft innerhalb der Gemeinde Luxemburgs verlegt werden.

Falls nach Einschätzung des Verwaltungsrats außergewöhnliche Ereignisse politischer Art die normale Aktivität am Sitz der Gesellschaft oder die normale Verbindung mit diesem Sitz oder dieses Sitzes mit Personen im Ausland behindern würden, oder eine solche Behinderung unmittelbar bevorsteht, kann der Verwaltungsrat provisorisch den Gesellschaftssitz bis zur vollständigen Beendigung dieser aussergewöhnlichen Umstände ins Ausland verlegen; diese provisorische Massnahme hat jedoch keine Wirkung auf die Nationalität der Gesellschaft, die, unbeeinflusst durch eine derartige provisorische Sitzverlegung, luxemburgisch bleibt.

**Art. 5. Gesellschaftskapital, Teilfonds, Aktienklassen/-kategorien.**

Das gesamte Kapital ist jederzeit gleich dem Wert des Nettovermögens der verschiedenen Teilfonds der Gesellschaft. Das Mindestkapital beträgt EUR 1.239.467,63 (eine Million zweihundertneununddreißigtausendvierhundertsebenundsechzig Euro und dreiundsechzig Cents) oder den Gegenwert in jeder anderen Währung.

Die Jahreskonten der Gesellschaft, welche die Konten aller Teilfonds zusammenfassen, sind in Euro erstellt.

In jedem Teilfonds können Anteilskategorien eingerichtet werden für Aktien (i) mit einer spezifischen Struktur bezüglich des Ausgabeaufschlags oder der Rücknahmegebühr, und/oder (ii) mit einer spezifischen Struktur bezüglich der Verwaltungs- und Beratungskosten, und/oder (iii) mit einer spezifischen Struktur bezüglich der dem Vertreter zufallenden Gebühr und/oder (iv) die jegliche sonstige Besonderheiten aufweisen, die auf eine Anteilskategorie anwendbar sind.

In jedem Teilfonds können die Aktien in der Form von Ausschüttungsaktien oder Thesaurierungsaktien ausgegeben werden, je nach Wahl des Aktionärs, und die Aktienklassen sind wie folgt festgelegt:

- die 'A'-Aktien erteilen ein Anrecht auf die Zahlung von jährlichen Dividenden gemäss den Bestimmungen von Art. 27 gegenwärtiger Satzung. Falls eine Dividende auf die Aktien der 'A'-Klasse fällt, vermindert sich das Vermögen, das auf die Aktien dieser Klasse fällt, um den gesamten Betrag der Dividende;
- die 'B'-Aktien erteilen kein Anrecht auf die Zahlung von Dividenden, sondern ein Anrecht auf Thesaurierung; der Wert dieser 'B'-Aktien bleibt unverändert.

Jede Ausschüttung einer Dividende wirkt sich also in einer Erhöhung der Beziehung zwischen dem Wert der 'B'-Aktien und demjenigen der 'A'-Aktien aus. Diese Beziehung wird in gegenwärtiger Satzung als 'Parität' bezeichnet.

Jeder Aktionär kann zu jeder Zeit den Tausch seiner 'A'-Aktien gegen 'B'-Aktien beantragen. Dieser Tausch hat die jeweilig gültige Parität zur Grundlage, gemäss den von der Gesellschaft festgesetzten Modalitäten. Diese legt insbesondere die Regeln fest, die sich auf Bruchteile von Aktien anwenden, die aus diesem Tausch hervorgehen.

Die 'A'-Aktien und die 'B'-Aktien besitzen keinen Nennwert und erteilen kein Vorzugsrecht auf Zeichnung bei der Begebung von neuen Aktien.

Sie haben voll eingezahlt zu sein.

Die Aktien können innerhalb eines Teilfonds nach Wahl des Verwaltungsrats in verschiedenen Kategorien oder Klassen ausgegeben werden. Der Erlös aus jeder Aktienemission in einer bestimmten Kategorie oder Klasse wird im Vermögen des Teilfonds angelegt, dem diese Aktienkategorie/-klasse angehört, und zwar in verschiedenen Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, die vom Gesetz erlaubt sind, gemäss einer Anlagepolitik, die der Verwaltungsrat für den jeweiligen Teilfonds unter Beachtung der von Gesetz und Verordnung oder vom Verwaltungsrat beschlossenen Anlagebeschränkungen bestimmt.

Sowohl der Beschluss zur Auflegung eines Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse wie auch derjenige zu seiner/ihrer Schliessung obliegt dem Verwaltungsrat. Falls tatsächlich das Vermögen irgendeines Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse einen gewissen Stand nicht erreicht oder unter einen Stand fällt, bei dem der Verwaltungsrat schätzt, dass es zu schwierig sei, die Verwaltung im Rahmen von Rationalisierungsmassnahmen bei der Produktserie, die der Kundschaft angeboten wird, zu gewährleisten, kann er zur Schliessung dieses Teilfonds, dieser Kategorie oder Klasse schreiten. In diesem Fall ergeht eine Mitteilung über die Schliessung dieses Teilfonds, dieser Kategorie oder Klasse an alle Namensaktionäre. Diese Mitteilung wird ebenfalls in den im Verkaufsprospekt aufgeführten Zeitungen erscheinen. Das Vermögen des betroffenen Teilfonds, der Kategorien oder Klassen wird unter die verbleibenden Aktionäre dieses Teilfonds, dieser Kategorie oder Klasse verteilt.

Außerdem, falls das Vermögen eines Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse einen gewissen Stand nicht erreicht oder unter einen Stand fällt, für den der Verwaltungsrat schätzt, dass es zu schwierig sei, die Verwaltung im Rahmen von Rationalisierungsmassnahmen der Produktserie, die der Kundschaft angeboten wird, zu gewährleisten, kann er die Verschmelzung dieses Teilfonds, dieser Kategorie oder Klasse mit einem oder mehreren anderen Teilfonds, anderen Kategorien oder Klassen der Gesellschaft beschließen.

Außerdem kann der Verwaltungsrat ebenfalls die Verschmelzung dieses Teilfonds, dieser Kategorien oder Klassen mit einem Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen Luxemburger Rechts, der unter denselben Anwendungsbereich des Gesetzes fällt, beschließen.

Die Verschmelzung mit einem Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse der Gesellschaft oder einer anderen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ist nach Ablauf der Monatsfrist verpflichtend für alle diejenigen, die die Rücknahme ihrer Anteile nicht verlangt haben.

Im Falle einer Verschmelzung eines Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse der Gesellschaft mit einem Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse eines luxemburgischen 'fonds commun de placement' verpflichtet die Verschmelzung lediglich diejenigen Aktionäre, die ihre Zustimmung zu dieser Verschmelzung erteilt haben. Im Gegensatz dazu werden die Aktien der anderen Aktionäre, die sich nicht über diese Verschmelzung geäußert haben, zurückgezahlt.

In allen Fällen von Verschmelzung ergeht eine Mitteilung über die Verschmelzung dieser Teilfonds, Kategorien oder Klassen an die Namensaktionäre der betroffenen Teilfonds, Kategorien oder Klassen. Diese Mitteilung wird ebenfalls in den Zeitungen veröffentlicht, die der Verwaltungsrat festlegt. Jeder Aktionär der betroffenen Teilfonds, Kategorien oder Klassen hat die Möglichkeit, während einer vom Verwaltungsrat festgelegten Frist (mindestens einen Monat ab dem Veröffentlichungstag), welche in den vorgenannten Zeitungen erscheint, die kostenlose Rücknahme seiner Aktie/n zu beantragen.

Der Verwaltungsrat beschließt für jeden Teilfonds, entweder Inhaberaktien oder Namensaktien auszugeben.

Aktienbruchteile bis zu drei Dezimalstellen werden nur bei Namensaktien ausgegeben. Eine Zeichnung von Inhaberaktien wird als eine Zeichnung für die größte Anzahl Aktien angesehen, die zum Ausgabepreis, zuzüglich Gebühren, gezeichnet werden kann. Der übrigbleibende Betrag wird an den Aktionär zurückgezahlt.

Die Inhaberaktien werden in der Form von Inhabertifikaten ausgegeben, die eine oder mehrere Aktien darstellen.

Inhabertifikate können eine Serie von Kupons enthalten, je nach Beschluss des Verwaltungsrats.

Die Inhabertifikate tragen die Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft. Diese Unterschriften können handschriftlich oder gedruckt oder mittels Namensstempel angebracht sein. Sie behalten ihre Gültigkeit sogar im Falle, wo die Unterzeichner ihre Unterzeichnungsvollmacht nach dem Druck der Zertifikate verlieren würden.

Gegen Zahlung der dem Inhaber aus dem Tausch entstandenen Kosten können Inhabertifikate zu jeder Zeit gegen andere Inhaberpapiere getauscht werden, die eine andere Anzahl Aktien darstellen.

Gleicherweise können Inhaberpapiere mittels Zahlung der von dieser Umwandlung entstandenen Kosten durch den Aktionär in eine Namenseintragung umgewandelt werden.

Die Gesellschaft kann provisorische Zertifikate in den Formen ausgeben, die vom Verwaltungsrat bestimmt werden.

Alle Namensaktien, die von der Gesellschaft ausgegeben werden, werden im Aktionärsregister eingetragen, das von der Gesellschaft oder einer oder mehreren zu diesem Zweck von der Gesellschaft bestellten Personen geführt wird; die Eintragung hat den Namen eines jeden Aktienbesitzers, seinen Wohnort oder sein gewähltes Domizil, und die Anzahl der Namensaktien in seinem Besitz anzugeben.

Jede Übertragung von Namensaktien zwischen Lebenden oder bei Todesfall wird im Aktionärsregister eingetragen. Eintragungen im Aktionärsregister können durch die Ausgabe von Aktienzertifikaten belegt werden, die auf den Namen lauten.

Jeder Aktionär, der Namensaktien wünscht, hat der Gesellschaft eine Anschrift zu liefern, an welche alle Mitteilungen und alle Informationen geschickt werden können. Diese Anschrift wird im Aktionärsregister als gewähltes Domizil eingetragen. Falls dieser Aktionär der Gesellschaft keine Anschrift mitteilen würde, kann ein Vermerk ins Aktionärsregister vorgenommen werden und es wird angenommen, dass die Anschrift dieses Aktionärs am Sitz der Gesellschaft ist, bis der Gesellschaft eine andere Anschrift seitens dieses Aktionärs geliefert wird. Der Aktionär kann jederzeit seine in den Registern angegebene Anschrift durch eine schriftliche Erklärung ändern, die an den Sitz der Gesellschaft oder an jede andere Adresse geschickt wird, den die Gesellschaft festlegen kann.

#### **Art. 6. Ausgabe und Rücknahme von Aktien.**

Innerhalb eines Teilfonds ist der Verwaltungsrat befugt, zu jeder Zeit voll eingezahlte 'A'-Aktien und 'B'-Aktien auszugeben. Gemäss Art. 5 haben diejenigen, die bereits Aktionäre sind, bei der Ausgabe von neuen Aktien kein Vorzugsrecht in Bezug auf die Zeichnung dieser Aktien.

Jeder Aktionär besitzt das Recht, jederzeit die Rücknahme seiner Aktien unter den Bedingungen und in den Grenzen zu beantragen, die von dieser Satzung und dem Gesetz festgelegt sind.

Die Änderungen am Kapital erfolgen von Rechts wegen und ohne die Veröffentlichungs- und Eintragungsmassnahmen beim Handels- und Gesellschaftsregister, wie für Kapitalerhöhungen und -herabsetzungen von Aktiengesellschaften vorgesehen.

Die Rücknahme von Aktien kann gemäss den Bestimmungen von nachstehendem Art. 9 vorübergehend eingestellt werden.

#### **Art. 7. Abhandengekommene oder beschädigte Aktienzertifikate.**

Falls ein Aktionär der Gesellschaft nachweisen kann, dass sein Aktienzertifikat abhanden gekommen oder zerstört ist, kann auf seine Anfrage ein Duplikat des Aktienzertifikats unter den von der Gesellschaft festgelegten Bedingungen und Garantien ausgestellt werden (und insbesondere einem vorherigen Einspruchsverfahren oder in der Form einer Versicherung, unbeschadet jeder anderen Art von Garantien nach Wahl der Gesellschaft). Bei Ausgabe eines neuen Aktienzertifikats, auf welchem aufgeführt ist, dass es sich um ein Duplikat handelt, wird das ursprüngliche Aktienzertifikat wertlos.

Beschädigte Aktienzertifikate können gegen neue auf Order der Gesellschaft ausgetauscht werden. Die beschädigten Zertifikate müssen bei der Gesellschaft abgeliefert werden und werden sofort für ungültig erklärt.

Die Gesellschaft kann dem Aktionär die Kosten des Duplikats oder des neuen Zertifikats sowie alle gerechtfertigten Ausgaben anlasten, die der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe und der Eintragung ins Aktienregister oder in Verbindung mit der Zerstörung des alten Zertifikats entstanden sind.

### **Art. 8. Beschränkungen beim Erwerb von Aktien der Gesellschaft.**

Die Gesellschaft kann das Eigentum von Aktien der Gesellschaft gegenüber jeder natürlichen Person oder Rechtspersönlichkeit einschränken oder verhindern, falls dieses Eigentum eine Gesetzesübertretung bedeuten würde oder sonstwie nachteilige Folgen für die Gesellschaft hätte.

Insbesondere kann die Gesellschaft den Aktienbesitz gegenüber «Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika» untersagen, wie nachfolgend erklärt. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

A) die Ausgabe von Aktien und die Eintragung einer Aktienübertragung ablehnen, falls ihrer Meinung nach eine solche Ausgabe oder Übertragung zum Ziel hätte oder haben könnte, dass ein Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika in den Besitz von Aktien gelangen würde;

B) jederzeit von jeder Person, deren Namen im Aktionärsregister eingetragen ist, oder von einer Person, die eine Eintragung betreffend einer Übertragung von Aktien ins Aktionärsregister beantragt, die Lieferung jeder Auskünfte und Bescheinigungen fordern, welche sie als notwendig erachtet und die eventuell von einer eidesstattlichen Erklärung bestätigt sind, um festzustellen, ob, in welchem Masse und unter welchen Umständen der Genuss dieser Aktien Personen zukommt oder zukommen würde, die Gebietsansässige der Vereinigten Staaten von Amerika sind; und

C) zur Zwangsrücknahme eines Teils oder aller Aktien schreiten, sofern die Gesellschaft erfährt, dass ein Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten den Genuss von Aktien der Gesellschaft hätte, sei dies allein oder in Verbindung mit einer anderen Person, oder falsche Zertifikate und Garantien geliefert hat oder unterlassen hat, diese Zertifikate und Garantien zu liefern, je nach den Bestimmungen des Verwaltungsrats. In diesem Fall wird folgendes Verfahren angewandt:

1) die Gesellschaft lässt eine Mitteilung (der «Rückkaufbescheid») an den Aktionär gehen, der im Aktionärsregister als Eigentümer der Aktien eingetragen ist; der Rückkaufbescheid enthält die Aktien, die zurückgenommen werden, den zu zahlenden Rücknahmepreis und den Ort, an dem der Rücknahmepreis gezahlt wird. Der Rückkaufbescheid kann per Einschreiben an den Aktionär an seine zuletzt bekannte oder in den Büchern der Gesellschaft eingetragene Adresse gehen. Der betroffene Aktionär hat demnach ohne Verzögerung der Gesellschaft den oder die Zertifikate (falls ein oder mehrere Zertifikate ausgegeben wurden) für die im Rückkaufbescheid angegebenen Aktien zu übergeben. Sofort nach Geschäftsschluss am Tag, der im Rückkaufbescheid angegeben ist, hört der Aktionär auf, ein Eigentümer der im Rückkaufbescheid angegebenen Aktien zu sein und sein Name wird im Aktionärsregister gestrichen und die betroffenen Aktien entwertet.

2) Der Preis, zu welchem die in einem Rückkaufbescheid angegebenen Aktien zurückgenommen werden (der «Rücknahmepreis») ist gleich dem Vermögenswert der Aktien der Gesellschaft, wie gemäss Art. 12 gegenwärtiger Satzung ermittelt.

3) Die Zahlung an den Eigentümer der Aktien erfolgt in der Währung des betroffenen Teilfonds und gegebenenfalls der betroffenen Aktienkategorie, ausser während einer Zeit, während welcher devisenrechtliche Beschränkungen bestehen, und dieser Preis wird bei einer Bank in Luxemburg oder anderswo hinterlegt (wie im Rückkaufbescheid angegeben), welche sie dem Eigentümer gegen Übergabe des oder der Zertifikate, die im Bescheid aufgeführt sind, auszahlt.

Sofort nach der Zahlung unter diesen Bedingungen kann kein Berechtigter der im Rückkaufbescheid aufgeführten Aktien irgendein Recht auf diese Aktien geltend machen noch einen Anspruch gegen die Gesellschaft oder ihr Eigentum wegen dieser Aktien erheben, ausser dem Recht des Aktionärs, der als der Eigentümer der Aktien erscheint, den derart hinterlegten Preis (ohne Zinsen) bei der Bank gegen die Übergabe der Zertifikate zu erhalten.

4) Die Ausübung durch die Gesellschaft der Vollmachten, die ihr in diesem Art. verliehen werden, kann in keinem Fall in Frage gestellt oder für ungültig erklärt werden aus Gründen, dass ungenügende Beweise in Bezug auf das Eigentum dieser Aktien durch diese Person vorliegen oder dass eine Aktie das Eigentum einer anderen Person war als es der Gesellschaft am Tag des Rückkaufbescheids erschien, vorbehaltlich der alleinigen Tatsache, dass die Gesellschaft ihre Vollmachten nach Treu und Glauben ausgeübt hat; und

D) in allen Generalversammlungen der Aktionäre die Stimme einer Person ablehnen, die ein Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika ist.

Bei der Bezeichnung «Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika», wie in dieser Satzung benutzt, handelt es sich um einen Staatsangehörigen, Bürger oder Deviseninländer der Vereinigten Staaten von Amerika, eine gemäss den Gesetzen eines Staates, Gebiets oder Besitzes der Vereinigten Staaten organisierte oder bestehende Vereinigung, oder eine Gesellschaft, die gemäss den Gesetzen der Vereinigten Staaten oder eines Staates, Gebiets oder Besitzes der Vereinigten Staaten organisiert ist, oder eine Vermögensmasse, die nicht eine Vermögensmasse ist, deren Erträge aus einer Herkunft ausserhalb der Vereinigten Staaten stammen und nicht im besteuerten Einkommen für die Berechnung der Bundessteuern einbegriffen sind, deren eine solche Vermögensmasse pflichtig ist.

### **Art. 9. Ausgabe- und Rücknahmemodalitäten.**

Die Ausgabe und Rücknahme von Aktien, gleich welchem Teilfonds die Aktien angehören, werden auf der Grundlage der Einheitsinventarwerte vorgenommen, wie in nachstehendem Art. 12 definiert; diesen Preisen können, je nachdem, die Kosten und Gebühren, die der Verwaltungsrat festlegt, zugeschlagen oder davon abgezogen werden.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit die Ausgabe der Aktien in einem Teilfonds der Gesellschaft vorläufig einstellen oder unterbrechen.

Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge von Aktien können bei anderen von der Gesellschaft bestellten Einrichtungen gestellt werden.

Bei der Ausgabe von Aktien hat die Zahlung des Ausgabepreises innerhalb von fünf Geschäftstagen nach dem Bewertungstag zu erfolgen. Die Gesellschaft kann unter eigener Verantwortung Wertpapiere gegen Zahlung der Zeichnung annehmen, falls sie schätzt, dass dies im Interesse der bestehenden Aktionäre ist. In diesem Fall ist die Zeichnung vom Ausgabeausschlag befreit.

Falls die Zahlung nicht eingeht, kann die Gesellschaft die Ausgabe stornieren und sich trotzdem das Recht vorbehalten, die gegebenenfalls geschuldeten Kosten und Gebühren zu fordern. Bei der Rücknahme von Aktien erfolgt die Zahlung des Rücknahmepreises innerhalb der fünf Geschäftstage, die auf den Bewertungstag folgen.

Unter außergewöhnlichen Umständen, welche die Interessen der Aktionäre negativ beeinflussen können, oder im Falle einer grossen Anzahl von Rücknahmeanträgen, behält sich die Gesellschaft das Recht vor, den Wert der Aktien nur festzulegen, nachdem die Käufe und Verkäufe von Wertpapieren getätigt wurden, die notwendig sind.

Der Nettowert eines jeden Teilfonds und einer jeden Aktienklasse/ -kategorie, sowie der Ausgabe- und der Rücknahmepreis des Bewertungstages sind bei der Gesellschaft und bei den Einrichtungen erhältlich, die mit der Eintragung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge beauftragt sind. Der Verwaltungsrat bestimmt ausserdem die Zeitungen der Länder, in denen insbesondere der Nettowert und die Zeitabstände dieser Veröffentlichungen mitgeteilt werden.

#### **Art. 10. Umwandlungsmodalitäten.**

Mit Ausnahme spezifischer vom Verwaltungsrat beschlossener Beschränkungen, die in den Verkaufsunterlagen angegeben sind, hat jeder Aktionär das Recht, innerhalb ein und desselben Teilfonds oder von einem Teilfonds zu einem anderen den Umtausch aller oder eines Teils seiner Anteile von einer Anteilkategorie/-klasse in eine andere zu beantragen.

Die Umwandlung der Aktien eines Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse erfolgt auf der Grundlage der jeweiligen Inventarwerte der betroffenen Aktien, wie an demselben Bewertungstag bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann andere Beschränkungen, die er als notwendig erachtet, in Bezug auf die Frequenz der Umwandlungen festlegen, und er kann die Umwandlungen der Zahlung von Kosten, deren Betrag er in vernünftiger Weise bestimmt, unterwerfen.

In dem Maße und während der Zeit, in welchen in einem oder mehreren Teilfonds der Gesellschaft Ausschüttungs- und Thesaurierungsaktien ausgegeben wurden und in Umlauf sind, ist das Recht auf Umwandlung ausserdem der Beachtung der folgenden Bedingungen und Modalitäten unterworfen. Ein Besitzer von Ausschüttungsaktien hat das Recht, diese ganz oder teilweise in Thesaurierungsaktien und umgekehrt in einem und demselben Teilfonds oder zwischen verschiedenen Teilfonds umwandeln zu lassen. Bei der Umwandlung innerhalb eines und desselben Teilfonds berücksichtigt der Umwandlungspreis die Tatsache, dass der Prozentsatz des gesamten Nettovermögens dieses Teilfonds, das der Gesamtheit der Thesaurierungsaktien in diesem Teilfonds zuzuteilen ist, gegebenenfalls Angleichungen erfahren haben kann, die den Dividenden entsprechen, die auf die Ausschüttungsaktien dieses Teilfonds gezahlt wurden, wie in gegenwärtiger Satzung aufgeführt. Falls eine solche Umwandlung beim Übergang von einem Teilfonds in einen anderen erfolgt, wird die Gewichtung, die in vorgehendem Satz beschrieben ist, falls anwendbar, zu derjenigen geschlagen, die aus dem Umstand hervorgeht, dass in den betroffenen beiden Teilfonds der Wert der Aktien in Anbetracht der verschiedenen Paritäten, die jeder Teilfonds im Gesamtvermögen der Gesellschaft darstellt sich gemäss dem Wert des Nettovermögens in jedem dieser Teilfonds unterscheidet.

Die Aktien, die in andere Aktien umgewandelt wurden, werden ungültig erklärt.

#### **Art. 11. Errichtung und Schliessung von Teilfonds und von Aktienkategorien/-klassen.**

Jeder Beschluss zur Errichtung eines Teilfonds, einer Aktienkategorie/ -klasse sowie zu deren Schließung oder vorläufigen Einstellung obliegt dem Verwaltungsrat. Dieser kann gegebenenfalls die Aktionärsversammlung mit der Beschlussnahme befassen.

#### **Art. 12. Inventarwert.**

Der Wert des Nettovermögens und der Inventarwert der Aktien eines jeden Teilfonds und einer jeden Aktienkategorie/ -klasse der Gesellschaft, sowie der Ausgabe- und der Rücknahmepreis, werden von der Gesellschaft in Zeitabständen bestimmt, die der Verwaltungsrat festlegt, jedoch mindestens einmal im Monat. Dieser Nettowert wird in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds oder in jeder anderen Währung nach Wahl des Verwaltungsrats ausgedrückt. Sie wird berechnet, indem das Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds durch die Anzahl der in diesem Teilfonds ausgegebenen Aktien geteilt wird; jedoch wird gegebenenfalls der Aufschlüsselung des Nettovermögens zwischen den Aktien der A-Klasse und denjenigen der B-Klasse und/oder zwischen einzelnen Aktienkategorien, die in diesem Teilfonds ausgegeben wurden, Rechnung getragen.

Der Berechnungstag des Inventarwerts wird in dieser Satzung als der «Bewertungstag» aufgeführt.

Die Bewertung der Vermögenswerte und der Verpflichtungen in jedem Teilfonds der Gesellschaft erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1) der Wert der Barmittel in Kasse und auf Konto, Wechsel und Sichtschecks und Forderungen, vorausgezählte Aufwendungen, Dividenden und aufgelaufene und noch nicht vereinnahmte Zinsen, werden zu ihrem vollen Betrag in Betracht gezogen, ausser wenn es sich als unwahrscheinlich herausstellt, dass diese ganz gezahlt werden oder eingehen. In letzterem Fall wird der Wert nach einem Abschlag bestimmt, der in einem solchen Fall für angemessen erachtet wird, um den wahren Wert dieser Vermögenswerte zu ergeben.

2) Die Bewertung der Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, der Öffentlichkeit zugänglich und dessen Funktionsweise regelmäßig ist, gründet auf dem letztverfügbaren Kurs und falls dieses Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letztverfügbaren Kurses am hauptsächlichen Markt für dieses Wertpapier. Falls der zuletzt verfügbare Kurs den wahren Wert nicht darstellt, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des voraussichtlichen Realisierungswertes, wie vorsichtig und nach Treu und Glauben bestimmt.

3) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, der Öffentlichkeit zugänglich und dessen Funktionsweise regelmäßig ist, gründet auf dem voraussichtlichen Realisierungswert, wie vorsichtig und nach Treu und Glauben bestimmt.

4) Wertpapiere, die auf eine andere Währung lauten als die Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds ausgedrückt ist, werden zum letztbekanntesten Devisenkurs umgewechselt.

5) Alle anderen Vermögenswerte werden auf der Grundlage ihres voraussichtlichen Realisierungswertes bewertet, wie vorsichtig und nach Treu und Glauben bestimmt.

Angemessene Abzüge werden für Aufwendungen gemacht, die zu Lasten der Gesellschaft sind, und die Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden gemäss gerechten und vorsichtigen Kriterien berücksichtigt. Die Gesellschaft nimmt die Gesamtheit ihrer Betriebskosten zu ihren Lasten: Die Gesellschaft hat die Vergütungen des Anlageverwalters und/oder Anlageberaters, der Depotbank und gegebenenfalls der Korrespondenten, die Gebühren der Verwaltungs- und Zahlstelle zu begleichen; diejenige des Amtes einer Register- und Transferstelle; die Kosten und Honorare des Wirtschaftsprüfers, die Kosten für die Veröffentlichung und die Information an die Aktionäre, insbesondere die Kosten für den Druck und die Verteilung der Prospekte und periodischen Berichte; die Kosten der Erstellung, einschliesslich der Druckkosten der Zertifikate und die Kosten für die notwendigen Verfahren bei der Gründung der Gesellschaft, ihre Einführung an der Börse und ihre Zulassung durch die zuständigen Behörden im In- und Ausland; alle Makler- und anderen Gebühren aus den Geschäften mit Wertpapieren im Bestand; alle Steuern und Abgaben, die gegebenenfalls auf dem Einkommen geschuldet sind; die Abonnementsgebühr sowie die Abgaben an die Überwachungsbehörden, die Kosten in Bezug auf die Ausschüttung von Dividenden; die Beratungskosten und andere Aufwendungen für außergewöhnliche Maßnahmen, insbesondere für Gutachten oder Gerichtsverfahren zur Wahrung der Interessen der Aktionäre; die jährlichen Gebühren für die Börsennotierung.

Außerdem gehen alle vernünftigen Aufwendungen und die vorausgezählten Kosten, einschliesslich, ohne dass diese Aufzählung einschränkend ist, die Gebühren für Telefon, Telex, Telegramm, Porto, die der Depotbank beim Erwerb und dem Verkauf von Anlagen im Bestand der Gesellschaft entstehen, zu Lasten der Gesellschaft.

Der Verwaltungsrat erstellt für jeden Teilfonds eine separate Masse von Vermögenswerten. In den Beziehungen der Aktionäre untereinander und gegenüber Dritten wird diese Masse allein den Aktien zugeteilt, die im jeweiligen Teilfonds ausgegeben wurden, unter Berücksichtigung gegebenenfalls der Aufschlüsselung dieser Masse unter die verschiedenen Aktienkategorien sowie unter die Ausschüttungsaktien und die Thesaurierungsaktien dieses Teilfonds, gemäss den Bestimmungen dieses Artikels.

In Abweichung von Art. 2093 des Zivilgesetzbuches bürgen die Aktiva eines Teilfonds nur gegenüber den Schulden, Verpflichtungen und Pflichten dieses Teilfonds.

Zum Zweck der Bestimmung der verschiedenen Vermögensmassen:

1) wird der Erlös aus der Ausgabe der Aktien in einem gegebenen Teilfonds bzw. in einer Aktienkategorie/ -klasse in den Büchern der Gesellschaft diesem Teilfonds bzw. dieser Aktienkategorie/ -klasse zugeordnet und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die Erträge und Aufwendungen dieses Teilfonds bzw. dieser Aktienkategorie/ -klasse werden ihm/ihr zugeschrieben;

2) sofern ein Vermögenswert aus einem anderen Vermögenswert hervorgeht, wird dieser abgeleitete Vermögenswert in den Büchern der Gesellschaft dem Teilfonds bzw. der Anteilkategorie/ -klasse zugeordnet, von dem/der er stammt, wobei bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes die Werterhöhung oder -minderung dem jeweiligen Bestand zugeordnet wird;

3) soweit der Gesellschaft eine Verbindlichkeit entsteht, die mit einem Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Aktienkategorie/ -klasse zusammenhängt, oder einer Handlung, die in Verbindung mit einem Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds bzw. einer bestimmten Aktienkategorie/ -klasse vorgenommen wurde, wird diese Verbindlichkeit diesem Teilfonds bzw. dieser Aktienkategorie/ -klasse zugeordnet;

4) sofern ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft keinem bestimmten Teilfonds bzw. keiner Aktienkategorie/ -klasse zugeordnet werden kann, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Teilfonds bzw. Aktienkategorien/ -klassen im Verhältnis zu deren jeweiligen Nettovermögenswerten der Aktien zugeordnet, die in den verschiedenen Teilfonds, Aktienkategorien/ -klassen angegeben werden;

5) nach der Auszahlung von Dividenden auf Ausschüttungsaktien in einem bestimmten Teilfonds wird der Nettovermögenswert dieses Teilfonds, der auf diese Ausschüttungsaktien fällt, durch den Betrag dieser Dividenden reduziert.

### **Art. 13. Vorläufige Einstellung der Berechnung des Inventarwerts und der Ausgabe und Rücknahme der Aktien.**

Unbeschadet der gesetzlichen Ursachen einer Unterbrechung kann die Gesellschaft zu jeder Zeit die Bewertung des Inventarwerts der Aktien in einem oder mehreren Teilfonds, sowie die Ausgabe, die Rücknahme und die Umwandlung der Aktien dieser Teilfonds in folgenden Fällen vorläufig einstellen:

a) falls eine Börse, welche die Kurse für einen wesentlichen Teil des Vermögens eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft bildet, während anderen Zeiten als den üblichen Feiertagen geschlossen ist, oder wenn der Handel dort Beschränkungen unterworfen oder vorläufig eingestellt ist;

b) falls der Handel einer Devisen, in welcher ein wesentlicher Teil des Vermögens der Gesellschaft während anderen Zeiten als den üblichen Feiertagen geschlossen ist, oder falls der Handel dort Beschränkungen unterworfen oder eingestellt ist;

c) während einer Einstellung oder Unterbrechung der normalerweise benutzten Kommunikations- oder Berechnungsmittel, die zur Ermittlung der Kurse oder des Werts von Anlagen der Gesellschaft benutzt werden, oder falls aus irgendeinem Grund die Kurse oder der Wert einer Anlage der Gesellschaft nicht mit genügender Schnelligkeit und Genauigkeit bestimmt werden kann;

d) falls Beschränkungen auf dem Devisenhandel oder der Überweisung von Geldern den Ablauf von Transaktionen für Rechnung der Gesellschaft verhindern oder wenn Käufe und Verkäufe für Rechnung der Gesellschaft nicht zu normalen Devisenkursen getätigt werden können;

e) falls Faktoren, die unter anderem aus politischen, wirtschaftlichen, militärischen, monetären oder steuerbezogenen Ereignissen, die sich der Kontrolle, Verantwortung oder den Handlungsmöglichkeiten der Gesellschaft entziehen, diese

daran hindern, über das Vermögen der Gesellschaft zu verfügen oder den Vermögenswert der Gesellschaft auf normale und vernünftige Weise zu bestimmen;

f) im Falle eines Versagens der Datenverarbeitungssysteme, aufgrund dessen die Berechnung des Inventarwerts unmöglich ist;

g) in der Folge eines eventuellen Beschlusses, die Gesellschaft oder einen/mehrere Teilfonds zu liquidieren oder aufzulösen.

Wird diese Ermittlung ausgesetzt, unterrichtet die Gesellschaft unverzüglich die Aktionäre, die Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge für diesen oder diese Teilfonds gestellt haben, in angemessener Weise.

Jede Aussetzung der Ermittlung des Nettoninventarwertes der Anteile eines oder mehrerer Teilfonds, die länger als 3 Arbeitstage dauert, wird in angemessener Form und insbesondere in den Zeitungen, in denen diese Werte normalerweise veröffentlicht werden, bekannt gegeben.

Während des Aussetzungszeitraums können die Aktionäre, die einen Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umwandlungsantrag in Bezug auf Aktien gestellt haben, diesen zurücknehmen. Wenn sie dies unterlassen, werden die Aktien unter Bezugnahme auf die erste Berechnung des Nettoinventarwertes nach Ablauf des Aussetzungszeitraumes ausgegeben, zurückgenommen oder umgewandelt.

Liegt weder Böswilligkeit, grobe Fahrlässigkeit noch ein offensichtlicher Fehler vor, ist jede Entscheidung des Verwaltungsrates oder eines Beauftragten des Verwaltungsrates bezüglich der Ermittlung des Nettoinventarwertes sowohl für die Gesellschaft als auch für ihre Anteilinhaber endgültig und verbindlich.

#### **Art. 14. Generalversammlungen der Aktionäre.**

Die ordentlich einberufene Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie besitzt die weitgehendsten Befugnisse, um alle Handlungen in Bezug auf die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu bestätigen.

Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre findet jeweils am ersten Donnerstag des Monats Oktober um 11 Uhr am Sitz der Gesellschaft oder an jedem anderen Ort in Luxemburg statt, wie in den Einberufungsdokumenten angegeben. Falls dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag ist oder ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg geschlossen sind, wird die Jahresversammlung am nächstfolgenden Bankgeschäftstag abgehalten. Die Jahresversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen feststellt, dass außergewöhnliche Umstände diese Verlegung verlangen.

Jeder Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, welche die Ausschüttung von Dividenden an die Aktionäre der ausschüttenden Klasse eines Teilfonds beschließt, muss zuvor von den Aktionären der ausschüttenden Klasse dieses Teilfonds gebilligt werden.

Die anderen Generalversammlungen der Aktionäre können an Tagen, Zeiten und Orten stattfinden, die in den jeweiligen Einberufungsschreiben angegeben sind.

Die vom Gesetz vorgeschriebenen Bedingungen in Bezug auf Beschlussfähigkeit und Fristen regeln die Einberufungsschreiben und die Abhaltung der Aktionärsversammlungen der Gesellschaft in der Masse in dem von gegenwärtiger Satzung nichts anderes vorgesehen ist.

Jeder Besitzer von Aktien hat, um zur Generalversammlung zugelassen zu werden, seine Inhaberaktien fünf volle Tage vor dem Tag, der für die Versammlung vorgesehen ist, beim Sitz der Gesellschaft oder bei den Einrichtungen, die in den Einberufungsschreiben angegeben sind, zu hinterlegen.

Die Eigentümer von Namensaktien haben innerhalb derselben Frist dem Verwaltungsrat schriftlich (per Brief oder Vollmachterteilung) ihre Absicht mitzuteilen, an der Versammlung teilzunehmen, und die Anzahl der Aktien anzugeben, für die sie an den Abstimmungen teilzunehmen gedenken.

Jede Aktie in jedem Teilfonds und in jeder Aktienkategorie/ -klasse, gleich welchen Wert sie hat, erteilt ein Anrecht auf eine Stimme. Jeder Aktionär kann an den Aktionärsversammlungen teilnehmen, indem er schriftlich eine andere Person, die nicht Aktionär zu sein braucht, zu seinem Vertreter bestellt.

Der Verwaltungsrat kann die Formulierung der Vollmachten festlegen und verlangen, dass diese an dem von ihm angegebenen Ort fünf volle Tage vor der Generalversammlung hinterlegt werden.

Die Mitbesitzer, Nutznießer und bloßen Eigentümer, Gläubiger und Pfandgläubiger haben sich jeweils von ein und derselben Person vertreten zu lassen.

Falls vom Gesetz oder gegenwärtiger Satzung nicht anders vorgesehen ist, beschließt die Generalversammlung der Aktionäre mit der einfachen Mehrheit der in der Versammlung anwesenden, vertretenen und abstimmenden Aktionäre.

Der Verwaltungsrat kann jede andere Bedingung festlegen, die von den Aktionären, die an der Generalversammlung teilnehmen, zu erfüllen ist.

Die Aktionäre treten auf Einberufung des Verwaltungsrats infolge einer Mitteilung zusammen, in der der Ort, das Datum, die Anwesenheitsbedingungen und die Bedingungen für die Beschlussfähigkeit sowie die Tagesordnung gemäß den gesetzlichen Bestimmungen veröffentlicht werden und die gemäß Gesetz an alle Inhaber von Namensanteilen an ihre im Aktionärsregister eingetragene Anschrift versandt wird.

Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet; falls die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre gemäß Gesetz einberufen wird, hat die Tagesordnung die Fragen zu berücksichtigen, von denen verlangt wird, dass sie der Versammlung unterbreitet werden.

Falls jedoch alle Aktionäre anwesend oder vertreten sind und erklären, in Kenntnis der Tagesordnung zu sein, kann die Versammlung ohne vorherige Veröffentlichung abgehalten werden.

Die Aktionärsversammlung kann sich nur mit den Fragen befassen, die auf der Tagesordnung sind.

Die Protokolle der Generalversammlungen werden von den Mitgliedern des Vorstands und den Aktionären, die dies verlangen, unterzeichnet. Exemplare oder Auszüge, die vor Gericht oder anderswo vorzulegen sind, werden unterzeichnet von:



- zwei Verwaltungsratsmitgliedern
- oder den vom Verwaltungsrat dazu berechtigten Personen.

#### **Art. 15. Verwaltungsrat.**

Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet; die Mitglieder des Verwaltungsrats brauchen nicht unbedingt Aktionäre der Gesellschaft zu sein.

Falls eine Rechtspersönlichkeit zum Verwaltungsratsmitglied ernannt wird, kann sie eine natürliche Person bestellen, durch die sie ihre Pflichten als Verwaltungsratsmitglied erfüllt. In dieser Hinsicht können Dritte den Beweis der Vollmachten nicht verlangen, da die einfache Angabe der Vertretungs- oder Delegierteneigenschaft der Rechtspersönlichkeit genügt.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung der Aktionäre für den Zeitraum eines Jahres gewählt. Sie können wiedergewählt werden.

Der Auftrag der scheidenden Verwaltungsratsmitglieder, die nicht wiedergewählt werden, endet sofort nach der Generalversammlung.

Jeder Verwalter kann mit oder ohne Grund abberufen oder jederzeit durch einen Beschluss der Aktionärsversammlung ersetzt werden.

Die Verwalter, die für die Wahl vorgeschlagen werden und deren Namen sich auf der Tagesordnung der Jahresversammlung befinden, werden mit der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und abstimmenden Aktien gewählt.

Bei Vakanz eines Verwaltungsratsplatzes wegen Todesfall, Rücktritt oder sonstwie können die verbleibenden Verwalter mit der Mehrheit der Stimmen ein Mitglied wählen, das provisorisch das Amt, das dem freigewordenen Sitz anhaftet, bis zur darauffolgenden Aktionärsversammlung besetzt.

#### **Art. 16. Vorsitz und Sitzungen des Verwaltungsrats.**

Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und kann aus seiner Mitte einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Er kann ebenfalls einen Sekretär oder Vorstandskräfte bestellen, die nicht Verwaltungsratsmitglieder zu sein brauchen. Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung des Vorsitzenden oder von zwei Mitgliedern am Ort, am Tag und zur Stunde zusammen, die in den Einberufungsschreiben angegeben sind.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann für jede Verwaltungsratssitzung ein anderes Mitglied als Bevollmächtigten entweder schriftlich oder per Telegramm, Fernschreiber oder Fernkopierer oder sonstige geeignete Übertragungsmittel, die auf einem schriftlichen Dokument basieren, benennen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann einen oder mehrere Kollegen vertreten.

Der Verwaltungsrat tritt unter dem Vorsitz seines Vorsitzenden zusammen oder, in dessen Abwesenheit, des stellvertretenden Vorsitzenden, falls ein solcher gewählt wurde, oder in Ermangelung, des geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedes, falls ein solches gewählt wurde, oder in Ermangelung, eines Verwaltungsratsmitgliedes.

Der Verwaltungsrat kann nur gültig tagen und handeln, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse werden mit der Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst. Bei Stimmengleichheit für oder gegen einen Beschluss in einer Verwaltungsratssitzung besitzt derjenige, welcher der Sitzung vorsteht, den Stichentscheid.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an der Verwaltungsratssitzung über eine Telefonkonferenz oder andere ähnliche Kommunikationsmittel, bei der alle an der Sitzung teilnehmenden Personen sich gegenseitig verständigen können, teilnehmen. Die Teilnahme an einer Sitzung mit Hilfe dieser Mittel entspricht der physischen Präsenz an der Sitzung.

Ungeachtet der vorgehenden Bestimmungen kann eine Entscheidung des Verwaltungsrats ebenfalls per Zirkularbeschluss gefasst werden. Dieser Beschluss sammelt die Zustimmung aller Verwaltungsratsmitglieder, deren Unterschriften entweder auf einem einzigen Dokument oder auf mehreren Exemplaren dieses Dokuments angebracht werden. Ein solcher Beschluss besitzt die gleiche Gültigkeit und die gleiche Kraft, als wäre er in einer regelmäßig einberufenen und abgehaltenen Verwaltungsratssitzung gefasst worden.

Die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen werden vom Vorsitzenden, dem stellvertretenden Vorsitzenden, dem geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied oder dem Verwaltungsratsmitglied, das den Vorsitz in Abwesenheit des Vorsitzenden führte, oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft unterzeichnet.

Durchschläge oder Auszüge der Protokolle, welche vor Gericht oder sonstwo vorzulegen sind, werden vom Vorsitzenden oder vom Sekretär oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder jeder anderen dazu vom Verwaltungsrat bevollmächtigten Person unterzeichnet.

#### **Art. 17. Vollmachten des Verwaltungsrats.**

Der Verwaltungsrat verfügt über die weitestgehenden Befugnisse, um alle verwaltungstechnischen Handlungen oder Maßnahmen im Rahmen der Gesellschaft durchzuführen. Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch Gesetz oder Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind, obliegen der Zuständigkeit des Verwaltungsrats.

Unter Anwendung des Grundsatzes der Risikostreuung hat der Verwaltungsrat die Vollmacht, die allgemeine Orientierung der Anlageverwaltung und -politik, sowie die Richtlinien festzulegen, die bei der Verwaltung der Gesellschaft zu befolgen sind.

#### **Art. 18. Anlagepolitik.**

Bei der Anwendung des Grundsatzes der Risikostreuung besitzt der Verwaltungsrat die Vollmacht, die Anlagepolitik eines jeden Teilfonds des Gesellschaftskapitals zu bestimmen, sowie die Richtlinien, die bei der Verwaltung der Gesellschaft zu befolgen sind, vorbehaltlich der vom Gesetz und den Vorschriften auferlegten oder den vom Verwaltungsrat beschlossenen Anlagebeschränkungen.

Der Verwaltungsrat kann für jeden Teilfonds beschließen, Anlagen in allen Instrumenten oder Vermögenswerten unter Beachtung der kraft Gesetz und Verordnung bestimmten Beschränkungen zu tätigen.

**Art. 19. Tägliche Geschäftsleitung.**

a) Der Verwaltungsrat kann innerhalb oder außerhalb des Verwaltungsrates einen Vorstand, einen Beratungs- oder technischen Ausschuss, als dauerhaftes oder vorübergehendes Gremium bilden. Der Verwaltungsrat bestimmt dessen Zusammensetzung und Befugnisse und legt die gegebenenfalls anfallenden festen oder variablen Vergütungen der Mitglieder dieses Ausschusses fest. Diese Vergütungen werden den Betriebskosten angelastet.

b) Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse bezüglich der täglichen Führung der Gesellschaft sowie ihre Vertretung diesbezüglich wie folgt übertragen:

- entweder einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern, die den Titel von geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern tragen, vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre;
- oder einem oder mehreren Vertretern, die ausserhalb des Verwaltungsrates gewählt wurden;
- der Verwaltungsrat und die Vertreter für die tägliche Geschäftsführung können im Rahmen dieser Geschäftsführung Spezialvollmachten erteilen, die für jeden Beauftragten beschränkt sind;
- er kann ebenfalls die Leitung eines oder mehrerer Teile der Geschäfte der Gesellschaft einem oder mehreren Direktoren oder Bevollmächtigten übertragen, die innerhalb oder außerhalb des Verwaltungsrates gewählt wurden und ihnen jede Spezialvollmachten erteilen, die für jeden Beauftragten begrenzt sind;
- der Verwaltungsrat kann mehrere der vorgenannten Möglichkeiten nutzen und jederzeit die in den vorgenannten Absätzen aufgeführten Personen abberufen;
- er legt die Zuständigkeitsbereiche und die festen oder variablen Vergütungen der Personen fest, denen er die Vertretung zuweist; diese Vergütungen werden den Betriebskosten angelastet.

**Art. 20. Vertretung, Gerichtshandlungen und -verfahren, Verbindlichkeiten der Gesellschaft.**

Die Gesellschaft wird bei allen Handlungen, einschließlich Urkunden, an denen ein Beamter oder ein Urkundsbeamter oder Vollzugsbeamter beteiligt sind:

- entweder durch den Verwaltungsratsvorsitzenden,
- oder durch zwei gemeinschaftlich handelnde Verwaltungsratsmitglieder,
- oder durch den/die geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder oder andere Personen, die gemeinschaftlich oder allein im Rahmen ihrer Vollmachten handeln, vertreten.

Die Sonderbevollmächtigten können im übrigen im Rahmen ihrer Vollmachten Verpflichtungen für die Gesellschaft eingehen.

Gerichtsverfahren, sei es als Klägerin oder Beklagte, werden im Namen der Gesellschaft von einem Mitglied des Verwaltungsrats oder von einem Beauftragten des Verwaltungsrates betrieben.

Die Gesellschaft wird durch den Verwaltungsrat, die Verwaltungsratsmitgliedern, die zu ihrer Vertretung befähigt sind, oder durch das/die geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder verbindlich verpflichtet.

**Art. 21. Nichtigkeitsklausel.**

Kein Vertrag oder Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Firmen kann dadurch beeinträchtigt oder unwirksam werden, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren oder Bevollmächtigte der Gesellschaft ein Interesse in dieser anderen Gesellschaft oder Firma haben, oder dadurch, dass sie deren Verwalter, Teilhaber, Direktoren, Bevollmächtigte oder Angestellte sind. Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren oder Bevollmächtigte der Gesellschaft, die Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren, Bevollmächtigte oder Angestellte einer Gesellschaft oder eines Unternehmens sind, mit welchen die Gesellschaft Vereinbarungen trifft, oder mit welchen sie sich sonstwie in Geschäftsverbindung befindet, werden durch diese Verbindung nicht vom Recht ausgeschlossen, zu tagen, abzustimmen oder in Sachen zu handeln, die solche Vereinbarungen oder solche Geschäfte betreffen. Falls ein Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Bevollmächtigter ein persönliches Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft besitzt, muss dieser Verwalter, Direktor oder Bevollmächtigter den Verwaltungsrat von diesem persönlichen Interesse in Kenntnis setzen und er wird über dieses Geschäft weder tagen noch an einer Abstimmung teilnehmen; es muss über dieses Geschäft und das Interesse des Verwaltungsratsmitgliedes, Direktors oder Bevollmächtigten bei der darauffolgenden Versammlung der Aktionäre Bericht erstattet werden.

**Art. 22. Entschädigungen.**

Außer im Falle von grober Fahrlässigkeit oder schlechtem Management kann die Gesellschaft jedem Direktor, Bevollmächtigten oder Verwaltungsratsmitglied die Gesamtheit der angemessenen Spesen vergüten, die ihnen aufgrund von Handlungen oder Verfahren entstanden sind, bei denen diese Personen in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Bevollmächtigter der Gesellschaft Partei sind oder waren.

**Art. 23. Wirtschaftsprüfer.**

Gemäß dem Gesetz vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen und seine Abänderungen werden Buchhaltung und Erstellung aller vom Luxemburger Gesetz vorgesehenen Erklärungen von einem zugelassenen unabhängigen Wirtschaftsprüfer überprüft. Dieser wird von der Generalversammlung der Aktionäre für die Dauer eines Jahres bestellt. Das Mandat des scheidenden Wirtschaftsprüfers, der nicht wiedergewählt wird, hört sofort nach der Generalversammlung auf. Der Wirtschaftsprüfer kann jederzeit von der Generalversammlung, wenn auch nur bei schwerem Verschulden, abberufen werden.

**Art. 24. Verwahrung des Gesellschaftsvermögens.**

Gemäß den Bestimmungen des Gesetzes schließt die Gesellschaft mit einer Bank im Sinne des geänderten Gesetzes vom 5. April 1993 bezüglich der Überwachung des Finanzsektors (die «Depotbank») einen Depotbankvertrag ab.

Die Depotbank verfügt über die vom Gesetz vorgesehenen Befugnisse und Pflichten.

Wenn die Depotbank auf ihr Mandat verzichten möchte, wird sich der Verwaltungsrat bemühen, innerhalb von 2 Monaten vom Datum der effektiven Demission einen Ersatz zu finden. Der Verwaltungsrat kann den Depotbankvertrag kündigen, kann die Depotbank aber erst absetzen, wenn ein Ersatz gefunden ist.

Der Depotbank obliegt die Verwahrung des gesamten Gesellschaftsvermögens. Die Depotbank muss außerdem:

- dafür sorgen, dass der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme und die Aufhebung der Aktien, die von der Gesellschaft oder für ihre Rechnung vorgenommen werden, gemäß den gesetzlichen Vorschriften oder der Satzung der Gesellschaft erfolgen;
- dafür Sorge tragen, dass ihr bei den Geschäften, die sich auf das Vermögen der Gesellschaft beziehen, der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen übertragen wird;
- dafür sorgen, dass die Erträge der Gesellschaft gemäß der Satzung verwendet werden.

**Art. 25. Betriebsberatung und Verwaltung.**

Die Gesellschaft schließt mit BNP PARIBAS oder anderen Gesellschaften luxemburgischen oder ausländischen Rechts für die jeweiligen Teilfonds einen oder mehrere Verwaltungs- oder Beratungsverträge ab, gemäss welchen die vorgenannte Gesellschaft oder jede andere von ihnen im voraus genehmigte Gesellschaft der Gesellschaft über die Anlagen Beratung erteilt oder das Vermögen der Gesellschaft selbst verwaltet.

Der (oder die) Verwaltungs- oder Beratungsverträ(ä)g(e) schließt/schließen die Bestimmungen über ihre Änderungen und ihr Ende ein. Falls diese/r Verträ(ä)g(e) nicht gemäß ihren Bestimmungen abgeändert oder beendet wird/werden, ist/sind sie auf unbestimmte Dauer geschlossen.

**Art. 26. Geschäftsjahr, Jahres- und periodische Berichte.**

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Mai und endet am 30. April des darauffolgenden Jahres. Die Konten der Gesellschaft sind in Euro ausgedrückt. Bei mehreren Teilfonds gemäss Art. 5 dieser Satzung und falls die Konten dieser Teilfonds auf andere Währungen lauten, werden sie in Euro konvertiert und für die Rechnungslegung der Gesellschaft addiert.

**Art. 27. Ausschüttung des Jahresgewinns.**

Die Generalversammlung der Aktionäre entscheidet auf Vorschlag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Jahresgewinns auf der Grundlage der zum 30. April jeden Jahres abgeschlossenen Konten.

Sie kann beschließen, auf die Aktien der A-Klasse ihren Anteil am Nettogewinn aus den Anlagen, sowie den realisierten Kapitalmehrwert unter Abzug des realisierten oder nicht-realisierten Kapitalminderwerts auszuzahlen, und die entsprechenden Beträge, die ihr zufallen, zugunsten der Aktien der B-Klasse zu thesaurieren.

Gegebenenfalls kann die Generalversammlung sich das Recht vorbehalten, das Nettovermögen in jedem Teilfonds der Gesellschaft bis zur Grenze des gesetzlichen Mindestkapitals auszuschütten. Die Art der Ausschüttung (Nettoerträge aus Anlagen oder Kapital) wird in den Vermögensaufstellungen der Gesellschaft aufgeführt. Jeder Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, die über die Verteilung von Dividenden an die Aktionäre eines Teilfonds tagt, hat vorher von den Aktionären dieses Teilfonds gemäss Artikel 14 der Satzung gebilligt zu sein.

Der Verwaltungsrat kann zur Zahlung von Zwischendividenden auf den Aktien der A-Klasse schreiten und zu deren Thesaurierung für die Aktien der B-Klasse. Dividenden und Zwischendividenden, die auf die Aktien der A-Klasse entfallen, werden am Tag und Ort gezahlt, die der Verwaltungsrat bestimmt.

Dividenden und Zwischendividenden, die ausgezahlt werden, vom Aktionär jedoch während eines Zeitraums von fünf Jahren nach dem Tag der Auszahlung nicht verlangt werden, können nicht mehr gefordert werden und fallen an den betreffenden Teilfonds zurück.

Der Verwaltungsrat besitzt alle Vollmachten und kann alle notwendigen Maßnahmen ergreifen, um diese Bestimmung anzuwenden.

Auf den angekündigten Dividenden, die sich in den Händen der Gesellschaft für Rechnung der Aktionäre befinden, werden keine Zinsen gezahlt.

Die Zahlung des Einkommens ist nur insofern fällig, als die bestehenden Devisenbestimmungen ihre Ausschüttung in das Land des Wohnorts des dazu Berechtigten es erlauben.

**Art. 28. Auflösung.**

Bei Auflösung der Gesellschaft erfolgt die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren, die natürliche Personen oder Rechtspersönlichkeiten sein können und die von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt werden, die ihre Vollmachten und ihre Vergütung festlegt.

Falls das Kapital der Gesellschaft unter zwei Drittel des gesetzlichen Mindestkapitals fällt, muss der Verwaltungsrat die Frage der Auflösung der Gesellschaft der Generalversammlung vorlegen, die ohne Anwesenheitsbedingungen tagt und mit der einfachen Mehrheit der in der Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien beschließt. Falls das Kapital unter ein Viertel des gesetzlichen Mindestkapitals fällt, tagt die Generalversammlung ebenfalls ohne Anwesenheitsbedingung; jedoch kann die Auflösung von den Aktionären, die ein Viertel der in der Versammlung vertretenen Aktien besitzen, beschlossen werden.

Die Einberufungen zu diesen Versammlungen müssen so erfolgen, dass die Generalversammlungen innerhalb eines Zeitraums von vierzig Tagen nach der Feststellung stattfinden, dass das Nettovermögen unter zwei Drittel bzw. ein Viertel des Mindestkapitals gefallen ist.

Der Nettoliquidationserlös in jedem Teilfonds wird von den Liquidatoren an die Aktionäre des jeweiligen Teilfonds verteilt.

**Art. 29. Änderung der Satzung.**

Gegenwärtige Satzung kann durch eine Generalversammlung der Aktionäre abgeändert werden, die unter den Bedingungen in Bezug auf Beschlussfähigkeit und Abstimmung tagt, die vom Luxemburger Gesetz und gegenwärtiger Satzung vorgesehen sind.

**Art. 30. Rechtsbestimmungen.**

Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Parteien auf die Bestimmungen des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn über die Handelsgesellschaften und seine Abänderungen sowie auf das Gesetz vom dreißigsten März neunzehnhundertachtundachtzig betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen und seine Abänderungen.»

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt der Vorsitzende die Generalversammlung um 16.00 Uhr für geschlossen.

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

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, dem beurkundenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben die Erschienenen mit dem Verwaltungsvorstand und dem beurkundenden Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: H. Grommes, J.-L. Masson, V. Glane, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 3 décembre 2002, vol. 423, fol. 6, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, den 10. Januar 2003.

H. Hellinckx.

(03759/242/666) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2003.

**DEXIA BONDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R. C. Luxembourg B 30.659.

L'an deux mille deux, le vingt-neuf novembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Luxembourg).

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire de la société d'investissement à capital variable DEXIA BONDS (ci-après «la Société»), avec siège social à Luxembourg, 69, route d'Esch. Elle est inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 30.659.

La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 1<sup>er</sup> juin 1989, publié au Mémorial C numéro 233 du 24 août 1989.

L'assemblée débute à dix heures sous la présidence de Monsieur Francis Guillaume, employé de banque, demeurant à Tintigny (Belgique).

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Stéphanie Kuchly, employée de banque, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Blandine Kissel, employée de banque, demeurant à Hettange-Grande (France).

Monsieur le Président constate ensuite:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par des annonces parues dans le «Luxemburger Wort», le «Letzebuenger Journal» et le Mémorial C les 30 octobre 2002 et 14 novembre 2002.

Des lettres recommandées ont été adressées aux actionnaires nominatifs dans le respect des délais légaux.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste a été dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, et elle restera, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire, annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumises en même temps aux formalités de l'enregistrement.

III. Qu'il appert de cette liste de présence que sur onze millions trois cent trente-huit mille cent quarante-six virgule huit cent quarante-huit (11.338.146,848) actions en circulation, quatre-vingt-quatre mille neuf cent quatre-vingt-cinq (84.985) actions sont présentes ou représentées à l'assemblée générale extraordinaire.

IV. Une première assemblée générale extraordinaire, convoquée suivant les modalités indiquées dans le procès-verbal de cette assemblée, et ayant le même ordre du jour que la présente assemblée, s'est tenue en date du 29 octobre 2002 et n'a pu délibérer sur l'ordre du jour pour défaut du quorum légal requis.

En vertu de l'article 67 et 67-1 de la loi concernant les sociétés commerciales, la présente assemblée est autorisée à prendre des résolutions indépendamment de la proportion du capital représenté.

V.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1. Modification de l'article 21 des statuts, deuxième paragraphe, afin d'y stipuler que le prix de rachat sera payé au plus tard dans les 5 jours ouvrables bancaires après la date à laquelle a été fixée la valeur nette des avoirs.

2. Modification de l'article 23 des statuts, premier paragraphe, pour remplacer la dernière phrase par le texte suivant: «La Société constitue une seule et même entité juridique; toutefois, les actifs d'une classe déterminée ne répondent que des dettes, engagements et obligations qui concernent cette classe; dans les relations des actionnaires entre eux, chaque classe est traitée comme une entité à part.»

3. Modification de l'article 24 des statuts afin d'y stipuler que le prix de souscription sera payé au plus tard dans les 5 jours ouvrables bancaires après la date à laquelle la valeur nette d'inventaire applicable a été déterminée.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée cette dernière à pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première resolution*

L'assemblée décide de modifier la seconde phrase au deuxième alinéa de l'article vingt-et-un pour lui donner désormais la teneur suivante:

**«Art. 21. Deuxième phrase au deuxième alinéa.**

Le prix de rachat sera payé au plus tard dans les cinq (5) jours ouvrables bancaires après la date à laquelle a été fixée la valeur nette des avoirs et sera égal à la valeur nette des actions de la classe concernée, telle que déterminée suivant les dispositions de l'article 23.»

*Deuxième resolution*

L'assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article vingt-trois des statuts en y remplaçant la dernière phrase par le texte suivant:

**«Art. 23. Dernière phrase au premier paragraphe.**

La Société constitue une seule et même entité juridique; toutefois, les actifs d'une classe déterminée ne répondent que des dettes, engagements et obligations qui concernent cette classe; dans les relations des actionnaires entre eux, chaque classe est traitée comme une entité à part.»

*Troisième resolution*

L'assemblée décide de modifier la dernière phrase de l'article vingt-quatre des statuts. Cette dernière phrase aura désormais la teneur suivante:

**«Art. 24. Dernière phrase.**

Le prix ainsi déterminé sera payable au plus tard cinq (5) jours ouvrables bancaires après la date à laquelle la valeur nette d'inventaire applicable a été déterminée.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec nous, Notaire, la présente minute.

Signé: F. Guillaume, S. Kuchly, B. Kissel, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 6 décembre 2002, vol. 423, fol. 12, case 3. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 2 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(03761/242/75) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2003.

**DEXIA BONDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R. C. Luxembourg B 30.659.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2003.

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

Mersch, le 10 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(03762/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2003.

**ATLAS TELECOM INTERACTIVE S.A., Société Anonyme Holding,  
(anc. EUROCALL HOLDING).**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 53.802.

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

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire, résidant à Mersch (Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding EUROCALL HOLDING, ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 53.802, constituée sous la dénomination de APTUIT, suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 7 février 1996, publié au Mémorial C numéro 203 du 22 avril 1996, et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu, suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, prénommé, en date du 24 novembre 2000, publié au Mémorial C numéro 569 du 25 juillet 2001, (cet acte contenant outre diverses autres modifications, la modification de la dénomination de APTUIT en EUROCALL HOLDING).

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Carine Evrard, licenciée en lettres modernes, demeurant à F-Thionville.

L'assemblée élit comme scrutateur Mademoiselle Véronique Schmickrath, licenciée en sciences économiques, demeurant à B-Arlon.

Le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, 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.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1.- Changement de la dénomination de la société de EUROCALL HOLDING en ATLAS TELECOM INTERACTIVE S.A.

2.- Modification de l'article 1<sup>er</sup> des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de ATLAS TELECOM INTERACTIVE S.A.»

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée cette dernière à pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination sociale de la société de EUROCALL HOLDING, en ATLAS TELECOM INTERACTIVE S.A.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier l'article premier des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de ATLAS TELECOM INTERACTIVE S.A.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: J. Seil, C. Evrard, V. Schmickrath, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 4 novembre 2002, vol. 422, fol. 86, case 4. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 10 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(04048/242/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

**ATLAS TELECOM INTERACTIVE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 53.802.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

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

Mersch, le 10 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(04049/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

**UNION INTERNATIONAL CONSULTING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7515 Mersch, 5, rue Comte d'Autel.

R. C. Luxembourg B 38.231.

*Décisions des Associés du 17 mai 2002*

Présents:

- Monsieur Marcin Kral

- Madame Jadwiga Kral

A l'unanimité les associés de la société UNION INTERNATIONAL CONSULTING, S.à r.l., ont pris les résolutions suivantes:

1.- En application de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euros, le capital social est converti en euros avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002, et augmenté à concurrence de 126,39 Euros par prélèvement sur les résultats reportés pour le porter à 15.000,- Euros.

2.- Le premier alinéa de l'article 6 des statuts est modifié pour lui donner la teneur suivante:

«Das Gesellschaftskapital beträgt Euros 15.000,- (fünfundzwanzig tausend euros) aufgeteilt in 600 (sechshundert) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von je Euros 25,- (fünfundzwanzig Euros).»

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

M. Kral, J. Kral.

Enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2002, vol. 577, fol. 54, case 4. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé): Signature.*

(04398/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**ORCHIDEA S.A., Société Anonyme,**  
**(anc. ORCHIDEA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding).**  
 Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
 R. C. Luxembourg B 74.592.

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

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding ORCHIDEA HOLDING S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, constituée suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 24 février 2000, publié au Mémorial C page 20 680 de l'an 2000.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur François Dereme, employé de banque, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Corina Faber, employée de banque, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Michel di Benedetto, employé de banque, demeurant à Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence et les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les trois cent vingt (320) actions représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, 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.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1.- Transformation de la société anonyme holding avec référence à la loi du 31 juillet 1929 en société de participation financière avec modification de l'article 4 des statuts.

2.- Changement de dénomination ORCHIDEA HOLDING S.A. en ORCHIDEA S.A. avec modification de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

3.- Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée cette dernière à pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première resolution*

L'assemblée décide d'abandonner le régime fiscal sur les sociétés anonymes holding régies par la loi du 31 juillet 1929, d'adopter un nouvel objet et de modifier en conséquence l'article quatre des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société pourra investir, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que gérer, contrôler et mettre en valeur ces participations.

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

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

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

La société peut détenir et être propriétaire de biens immobiliers tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La société peut investir dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères détenant des valeurs mobilières ou immobilières.

La société peut également procéder à toutes les opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social, sans vouloir bénéficier du régime fiscal organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.»

*Deuxième resolution*

L'assemblée décide de changer la dénomination sociale de société de ORCHIDEA HOLDING S.A. en ORCHIDEA S.A. et de modifier l'article premier des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

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

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: F. Dereme, C. Faber, M. Di Benedetto, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 2 décembre 2002, vol. 423, fol. 6, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Mersch, le 5 décembre 2002. A. Hellinckx.  
(04039/242/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

---

**ORCHIDEA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 74.592.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Mersch, le 9 janvier 2003. H. Hellinckx.  
(04040/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

---

**CA.P.EQ. STEAM I S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 82.678.

In the year two thousand two, on the fifth day of November.  
Before Us Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Mersch (Luxembourg).  
Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of CA.P.EQ. STEAM I S.C.A., (R. C. Luxembourg, section B number 82.678), having its registered office at L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse, incorporated by deed of Maître Edmond Schroeder, then notary residing in Mersch, on June 22, 2001, published in the Mémorial C number 12 of January 3, 2002.  
The Meeting is presided over by Mr Vincent Goy, company director, residing in Luxembourg.  
The chairman appoints as secretary Mr Eric Biren, company director, residing in Luxembourg.  
The Meeting elects as scrutineer Mr Manuel Gavin, private employee, residing in Luxembourg.  
The chairman declares and requests the notary to record that:  
I.- The shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.  
II.- As appears from the attendance list, thirty-nine thousand thirty-two (39,032) shares, representing seventy-two per cent (72%) of the subscribed capital of the corporation, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.  
III.- That the agenda of the Meeting is the following:  
1.- Acceptance of the resignation of the «réviseur d'entreprises» Mr Fons Mangen.  
2.- Amendment of the last paragraph in article 22 of the articles of incorporation by replacing the terms «Réviseurs d'entreprises» by the terms «Experts-Comptables».  
3.- Acceptance of the resignation of the members of the Supervisory Board: Mr Gianpaolo Righetto, Mr Torquato Bonilauri and Mr Savio Gariboldi.  
4.- Discharge to the resigning members of the Supervisory Board.  
5.- Appointment of Mr Vincent Goy, INTERAUDIT, S.à r.l. and Mr Vincent Dogs as members of the Supervisory Board.  
6.- Acceptance of the report of the Supervisory Board pronouncing on the financial year ending on December 31, 2001.  
7.- Approval of the annual accounts of December 31, 2001.  
8.- Discharge to the members of the Supervisory Board.  
9.- Amendment of article 24 in the French version of the articles of incorporation by replacing therein the terms «lires italiennes» by the terms «euros».

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

*First resolution*

The Meeting resolves to accept the resignation of Mr Fons Mangen, as «Réviseur d'entreprises», and gives him full and entire discharge for the execution of his mandate.

*Second resolution*

The Meeting resolves to amend the last paragraph of Article twenty-two of the articles of incorporation in order to replace the terms «Réviseurs d'entreprises» by the terms «Experts-Comptables», the last paragraph of article 22 will now read as follows:

**«Art. 22. Last paragraph.**

In addition, the General Meeting may appoint one or more «Experts-Comptables» who shall assist the Supervisory Board in the fulfilment of its duties.»

*Third resolution*

The Meeting resolves to accept the resignation of Mr Gianpaolo Righetto, Mr Torquato Bonilauri and Mr Savio Gariboldi as members of the Supervisory Board.



*Fourth resolution*

The Meeting resolves to give full and entire discharge to the resigning members of the Supervisory Board for the execution of their respective mandates.

*Fifth resolution*

The Meeting resolves to appoint as new members of the Supervisory Board:

- 1.- Mr Vincent Goy, company director, residing in L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.
- 2.- INTERAUDIT, S.à r.l., L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie.
- 3.- Mr Vincent Dogs, private employee, residing in L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie.

The mandates of the new members will expire at the ordinary general meeting pronouncing on the annual accounts of December 31, 2002.

*Sixth resolution*

The Meeting resolves to accept the report of the Supervisory Board pronouncing on the financial year ending on December 31, 2001.

*Seventh resolution*

The Meeting resolves to approve the annual accounts of December 31, 2001.

*Eighth resolution*

The Meeting resolves to give full and entire discharge to the members of the Supervisory Board.

*Ninth resolution*

The Meeting resolves to amend the last sentence in Article 24 in the French version of the articles of Incorporation in order to replace therein the terms «lires italiennes» by the terms «euros», this sentence will now read as follows:

«Les comptes de la Société seront exprimés en euros.»

There being no further business on the agenda, the Meeting was thereupon closed.

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

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

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

**Suit la traduction en langue française du texte qui précède:**

L'an deux mille deux, le cinq novembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Luxembourg).

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société en commandite par actions CA.P.EQ. STEAM I S.C.A. (R. C. Luxembourg numéro B 82.678), ayant son siège social à L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse, constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 22 juin 2001, publié au Mémorial C numéro 12 du 3 janvier 2002.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Vincent Goy, administrateur de société, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Eric Biren, administrateur de société, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Manuel Gavin, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. La dite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexée au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Il ressort de la liste de présence que trente-neuf mille trente-deux (39.032) actions, représentant soixante-douze pour cent (72%) du capital souscrit sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

III.- Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est le suivant:

- 1.- Acceptation de la démission du «réviseur d'entreprises» Monsieur Fons Mangen.
- 2.- Modification du dernier alinéa de l'article 22 des statuts en y remplaçant les termes «Réviseurs d'entreprises» par les termes «Experts-Comptables».
- 3.- Acceptation de la démission de Monsieur Gianpaolo Righetto, Monsieur Torquato Bonilauri, et de Monsieur Savio Gariboldi comme membres du Conseil de Surveillance.
- 4.- Décharge aux membres du Conseil de Surveillance démissionnaires.
- 5.- Nomination de Monsieur Vincent Goy, INTERAUDIT, S.à r.l. et Monsieur Vincent Dogs, comme membres du Conseil de Surveillance.
- 6.- Acceptation du rapport du Conseil de Surveillance statuant sur l'exercice se terminant au 31 décembre 2001.
- 7.- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001.
- 8.- Décharge aux membres du Comité de Surveillance.
- 9.- Modification de l'article 24 dans la version française des statuts en y remplaçant les termes «lires italiennes» par les termes «euros».

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'Assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée décide d'accepter la démission du Réviseur d'Entreprise Monsieur Fons Mangen, et lui accorde pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le dernier alinéa de l'article vingt-deux des statuts en y remplaçant les termes «Réviseurs d'Entreprises» par les termes «Experts-Comptables», cet alinéa aura désormais la teneur suivante:

**«Art. 22. Dernier alinéa.**

En outre, l'Assemblée Générale pourra élire un ou des Experts-Comptables qui assisteront le Conseil de Surveillance dans l'exercice de ses fonctions.»

*Troisième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Gianpaolo Righetto, Monsieur Torquato Bonilauri et de Monsieur Savio Gariboldi, comme membres du Conseil de Surveillance.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de donner pleine et entière décharge pour l'exécution de leurs mandats respectifs aux membres du Conseil de Surveillance démissionnaires.

*Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de nommer comme nouveaux membres du Conseil de Surveillance:

1.- Monsieur Vincent Goy, administrateur de société, demeurant à L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

2.- INTERAUDIT, S.à r.l., L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie.

3.- Monsieur Vincent Dogs, employé privé, demeurant à L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie.

Les mandats des nouveaux membres expireront lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002.

*Sixième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter le rapport du Conseil de Surveillance statuant sur l'exercice social se terminant le 31 décembre 2001.

*Septième résolution*

L'Assemblée décide d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001.

*Huitième résolution*

L'Assemblée donne entière décharge aux membres du Conseil de Surveillance.

*Neuvième résolution*

L'Assemblée décide de modifier la dernière phrase du premier alinéa de l'article 24 dans la version française des statuts, en y remplaçant les termes «lires italiennes» par les termes «euros», cette phrase aura désormais la teneur suivante:

«Les comptes de la Société seront exprimés en euros.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour la séance est levée.

A la demande des comparants le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française. Sur demande des comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: V. Goy, E. Biren, M. Gavin, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 12 novembre 2002, vol. 422, fol. 93, case 1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 7 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(04056/242/161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

**CA.P.EQ. STEAM I S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 82.678.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

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

Mersch, le 10 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(04057/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

**CA.P.EQ. HP II S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 75.802.

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

Before Us Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Mersch (Luxembourg).

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of CA.P.EQ. HP II S.C.A., (R. C. Luxembourg, section B number 75.802), having its registered office at L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse, incorporated by deed of Maître Edmond Schroeder, then notary residing in Mersch, on April 28, 2000, published in the Mémorial C number 653 of September 13, 2000,

the articles of incorporation of which have been amended by deed of Maître Edmond Schroeder, prenamed, on May 15, 2000, published in the Mémorial C number 703 of September 28, 2000.

The Meeting is presided over by Mr Vincent Goy, company director, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mr Eric Biren, company director, residing in Luxembourg.

The Meeting elects as scrutineer Mr Manuel Gavin, private employee, residing in Luxembourg.

The chairman declares and requests the notary to record that:

I.- The shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II.- As appears from the attendance list, all the seventy thousand (70,000) shares, representing the whole capital of the corporation, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

III.- That the agenda of the Meeting is the following:

1.- Acceptance of the resignation of the «réviseur d'entreprises» Mr Fons Mangen.

2.- Amendment of the last paragraph in article 22 of the articles of incorporation by replacing the terms «Réviseurs d'entreprises» by the terms «Experts-comptables».

3.- Acceptance of the resignation of the members of the Supervisory Board: Mr Giorgio Ravazzolo, Mr Torquato Bonilauri, Mr Herman J.J. Moors.

4.- Discharge to the resigning members of the Supervisory Board.

5.- Appointment of Mr Vincent Goy, INTERAUDIT, S.à r.l and Mr Vincent Dogs, as members of the Supervisory Board.

6.- Acceptance of the report of the Supervisory Board pronouncing on the financial year ending on December 31, 2001.

7.- Approval of the annual accounts of December 31, 2001.

8.- Discharge to the members of the Supervisory Board.

9.- Increase of the share capital by an amount of three hundred and seventy thousand euros (EUR 370,000.-), in order to raise it from its present amount of seven hundred thousand euros (EUR 700,000.-) up to one million and seventy thousand euros (EUR 1,070,000.-) by the issue of thirty-seven thousand (37,000) new shares having a par value of ten euros (EUR 10,-) each, by incorporation of liquid and due claims.

10.- Subsequently amendment of the first paragraph of Article 5 of the articles of incorporation.

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

*First resolution*

The Meeting resolves to accept the resignation of Mr Fons Mangen, as «Réviseur d'entreprise», and gives him full and entire discharge for the execution of his mandate.

*Second resolution*

The Meeting resolves to amend the last paragraph of Article twenty-two of the articles of incorporation in order to replace the terms «Réviseurs d'entreprises» by the terms «Experts-Comptables», the last paragraph of article 22 will now read as follows:

**«Art. 22. Last paragraph.**

In addition, the General Meeting may appoint one or more «Experts-comptables» who shall assist the Supervisory Board in the fulfilment of its duties.»

*Third resolution*

The Meeting resolves to accept the resignation of Mr Giorgio Ravazzolo, Mr Torquato Bonilauri and Mr Herman J.J. Moors as members of the Supervisory Board.

*Fourth resolution*

The Meeting resolves to give full and entire discharge to the resigning members of the Supervisory Board for the execution of their respective mandates.

*Fifth resolution*

The Meeting resolves to appoint as new members of the Supervisory Board:

1.- Mr Vincent Goy, company director, residing in L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

2.- INTERAUDIT, S.à r.l., L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie.

3.- Mr Vincent Dogs, private employee, residing in L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie.

The mandates of the new members will expire at the ordinary general meeting pronouncing on the annual accounts of December 31, 2002.

*Sixth resolution*

The Meeting resolves to accept the report of the Supervisory Board pronouncing on the financial year ending on December 31, 2001.

*Seventh resolution*

The Meeting resolves to approve the annual accounts of December 31, 2001.

*Eighth resolution*

The Meeting resolves to give full and entire discharge to the members of the Supervisory Board.

*Ninth resolution*

The Meeting resolves to increase the share capital by an amount of three hundred and seventy thousand euros (EUR 370,000.-), in order to raise it from its present amount of seven hundred thousand euros (EUR 700,000.-) up to one million seven hundred thousand euros (EUR 1,070,000.-) by the issue and creation of thirty-seven thousand (37,000) new shares having a par value of ten euros (EUR 10,-) each.

*Tenth resolution*

The meeting after having stated that the existing shareholders waived to their preferential subscription right, decides to admit to the subscription of the thirty-seven thousand (37,000) new shares the following:

1.- MESIAN RESOURCES LTD., having its registered office in Akara Building, 24 De Castro Street, Wickams Cay 1, Tortola, Road Town, British Virgin Islands, to the extent of thirteen thousand one hundred and forty-eight (13,148) new shares;

2.- HOURI MANAGEMENT LTD, having its registered office in Akara Building, 24 De Castro Street, Wickams Cay 1, Tortola, Road Town, British Virgin Islands, to the extent of six thousand two hundred and thirty-three (6,233) new shares;

3.- PARKACE LTD, having its registered office in Pembroke House, 7, Brunswick Square, B52 8PE Bristol, UK, to the extent of four thousand nine hundred and twenty (4,920) new shares,

4.- Mr Luigi Morato, residing in Via Brigata Forli 1, I-36100 Vicenza (VI), to the extent of one thousand nine hundred and ninety-nine (1,999) new shares;

5.- ANGLO MANX TRUST MANAGEMENT LIMITED, having its registered office in 5, Athol Street, Douglas, Isle of Man, British Isles, IM1 1QL, to the extent of one thousand four hundred and thirty-seven (1,437) new shares;

6.- Mr Carlo Morone, residing in Via Roma, 79, I-15020 Mombello Monferrato (AL), to the extent of one thousand four hundred and thirty-seven (1,437) new shares;

7.- Mr Alfredo Gianpaolo Righetto, residing in Via Fusinieri, 12, I-36100 Vicenza, to the extent of one thousand four hundred and thirty-seven (1,437) new shares;

8.- Mr Torquato Bonilauri, residing in Via Gorkji 1, I-42025 Cavriago (RE), to the extent of one thousand and six (1,006) new shares;

9.- Mr Francesco Marini Clarelli, residing in Via Lanzone 3, I-20121 Milano (MI), to the extent of eight hundred and fifty-six (856) new shares;

10.- Mrs Valentina Nasi, residing in Via Lanzone, 3, I-20121 Milano (MI), to the extent of eight hundred and fifty-six (856) new shares;

11.- Mr Andrea Jenna, residing in Via Magellano, 22, I-37138 Verona (VR), to the extent of seven hundred and nineteen (719) new shares;

12.- CALVARY GROUP INVESTMENT LTD, having its registered office at Akara Building, 24 De Castro Street, Wickams Cay 1, Tortola, Road Town, British Virgin Islands, to the extent of seven hundred and eighteen (718) new shares;

13.- Mr Kurt Würsch, residing in Via Bagena 6, CH- 6926 Montagnola (TI), to the extent of seven hundred and eighteen (718) new shares;

14.- CA.P.EQ., S.à r.l., having its registered office in L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse, to the extent of five hundred and nine (509) new shares;

15.- Mr Pierfrancesco Alessi, residing in Via Tre Garofani, 4, I-35124 Padova (PD), to the extent of two hundred and eighty-seven (287) new shares;

16.- BANTON CONSULTANTS LTD, having its registered office in Nerine Chambers 5, Columbus Centre Pelican Drive, Road Town Tortola, British Virgin Islands, to the extent of two hundred and eighty-eight (288) new shares;

17.- Mr Alberto Bertani, residing in 20, Via Francescotti, I-42025 Cavriago (RE), to the extent of one hundred and forty-four (144) new shares;

18.- Mr Mario Montepietra, residing in Via Loris Boni, 23, I-42027 Montecchio Emilia (RE), to the extent of one hundred and forty-four (144) new shares;

19.- Mrs Anna Fantini, residing in Via Pozzo, 25, I-42025 Cavriago (RE), to the extent of one hundred and forty-four (144) new shares.

*Intervention, Subscription, Payment*

Thereupon there appeared:

- 1.- MESIAN RESOURCES LTD, prenamed,
- 2.- HOURI MANAGEMENT LTD, prenamed
- 3.- PARKACE LTD, prenamed,

- 4.- Mr Luigi Morato, prenamed,
  - 5.- ANGLO MANX TRUST MANAGEMENT LIMITED, prenamed,
  - 6.- Mr Carlo Morone, prenamed,
  - 7.- Mr Alfredo Gianpaolo Righetto, prenamed,
  - 8.- Mr Torquato Bonilauri, prenamed,
  - 9.- Mr Francesco Marini Clarelli, prenamed,
  - 10.- Mrs Valentina Nasi, prenamed,
  - 11.- Mr Andrea Jenna, prenamed,
  - 12.- CALVARY GROUP INVESTMENT LTD, prenamed,
  - 13.- Mr Kurt Würsch, prenamed,
  - 14.- C.A.P.EQ., S.à r.l., prenamed,
  - 15.- Mr Pierfrancesco Alessi, prenamed,
  - 16.- BANTON CONSULTANTS LTD, prenamed,
  - 17.- Mr Alberto Bertani, prenamed,
  - 18.- Mr Mario Montepietra, prenamed,
  - 19.- Mrs Anna Fantini, prenamed,
- all of them represented by Mr Eric Biren, prenamed,  
by virtue proxies given,

the proxies, after having been signed by all the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to this deed to be filed with it to the registration authorities,

The appearing person, after having taken notice of the foregoing by the lecture made to him by the undersigned notary, and after having declared having perfect knowledge of the articles of incorporation of the company and after being duly charged for the present has required the undersigned notary to state that in the name and on behalf of the aforesaid subscribers, he subscribes to the thirty-seven thousand (37,000) newly issued shares, each of them to the number of shares for which he has been admitted, and as described hereabove, he liberates this subscription by compensation, by means of nineteen (19) certain, liquid and due claims existing on the debit of the company and in favour of the subscribers.

The existence of said claims has been justified to the undersigned notary by a report of INTERAUDIT, S.à r.l., L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faiënerie, dated November 5, 2002, the conclusion of which is the following:

«Based on the verifications carried out as described above, we express no observation on the value of the contribution which corresponds at least to the number and nominal value of the shares to be issued as consideration.»

The report, signed *ne varietur* by all the persons appearing and by the undersigned notary, will remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

#### *Eleventh resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the meeting decides to amend the first paragraph of Article five of the articles of incorporation so as to read as follows:

#### «**Art. 5. First paragraph.**

The share capital is fixed at one million and seventy thousand euros (EUR 1,070,000.-) and is divided into one hundred and seven thousand (107,000) shares having a par value of ten euros (EUR 10.) each fully paid in.»

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges, in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately six thousand euros.

There being no further business on the Agenda, the Meeting was thereupon closed.

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

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

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

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

L'an deux mille deux, le cinq novembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Luxembourg).

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société en commandite par actions «C.A.P.EQ. HP II S.C.A.» (R. C. Luxembourg numéro B 75.802), ayant son siège social à L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse, constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 28 avril 2000, publié au Mémorial C numéro 653 du 13 septembre 2000, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, prénommé, en date du 15 mai 2000, publié au Mémorial C numéro 703 du 28 septembre 2000.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Vincent Goy, administrateur de société, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Eric Biren, administrateur de société, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Manuel Gavin, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. La dite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexée au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Il ressort de la liste de présence que les soixante-dix mille (70.000) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

III.- Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est le suivant:

1.- Acceptation de la démission du «réviseur d'entreprises» Monsieur Fons Mangen.

2.- Modification du dernier alinéa de l'article 22 des statuts en y remplaçant les termes «Réviseurs d'entreprises» par les termes «Experts-comptables».

3.- Acceptation de la démission de Monsieur Giorgio Ravazzolo, Monsieur Torquato Bonilauri, et de Monsieur Herman J.J. Moors comme membres du Conseil de Surveillance.

4.- Décharge aux membres du Conseil de Surveillance démissionnaires.

5.- Nomination de Monsieur Vincent Goy, INTERAUDIT, S.à r.l. et Monsieur Vincent Dogs, comme membres du Conseil de Surveillance.

6.- Acceptation du rapport du Conseil de Surveillance statuant sur l'exercice se terminant au 31 décembre 2001.

7.- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001.

8.- Décharge aux membres du Comité de Surveillance.

9.- Augmentation de capital à concurrence de trois cent soixante-dix mille euros (EUR 370.000,-) pour le porter de son montant actuel de sept cent mille euros (EUR 700.000,-) à un million soixante-dix mille euros (EUR 1.070.000,-) par la création et l'émission de trente-sept mille (37.000) actions nouvelles ayant une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, par incorporation de créances certaines et exigibles.

10.- Modification subséquente du premier alinéa de l'article 5 des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'Assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée décide d'accepter la démission du réviseur d'entreprise Monsieur Fons Mangen, et lui accorde pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le dernier alinéa de l'article vingt-deux des statuts en y remplaçant les termes «réviseurs d'entreprises» par les termes «experts-comptables», cet alinéa aura désormais la teneur suivante:

**«Art. 22. Dernier alinéa.**

En outre, l'Assemblée Générale pourra élire un ou des experts-comptables qui assisteront le Conseil de Surveillance dans l'exercice de ses fonctions.»

*Troisième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Giorgio Ravazzolo, Monsieur Torquato Bonilauri et de Monsieur Herman J.J. Moors, comme membres du Conseil de Surveillance.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de donner pleine et entière décharge pour l'exécution de leurs mandats respectifs aux membres du Conseil de Surveillance démissionnaires.

*Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de nommer comme nouveaux membres du Conseil de Surveillance:

1.- Monsieur Vincent Goy, administrateur de société, demeurant à L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

2.- INTERAUDIT, S.à r.l., L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Fraiencerie.

3.- Monsieur Vincent Dogs, employé privé, demeurant à L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faiencerie.

Les mandats des nouveaux membres expireront lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002.

*Sixième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter le rapport du Conseil de Surveillance statuant sur l'exercice social se terminant le 31 décembre 2001.

*Septième résolution*

L'Assemblée décide d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001.

*Huitième résolution*

L'Assemblée donne entière décharge aux membres du Conseil de Surveillance.

*Neuvième résolution*

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de trois cent soixante-dix mille euros (EUR 370.000,-), pour le porter de son montant actuel de sept cent mille euros (EUR 700.000,-) à un million soixante-dix mille euros (EUR 1.070.000,-) par la création et l'émission de trente-sept mille (37.000) actions nouvelles ayant une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune.

*Dixième résolution*

L'assemblée après avoir constaté que les actionnaires existants ont renoncé à leur droit préférentiel de souscription, décide d'admettre à la souscription des trente-sept mille (37.000) actions nouvelles les souscripteurs suivants:

- 1.- MESIAN RESOURCES LTD, ayant son siège social à Akara Building, 24 De Castro Street, Wickams Cay 1, Tortola, Road Town, Iles Vierges Britanniques à concurrence de treize mille cent quarante-huit (13.148) actions nouvelles;
- 2.- HOURI MANAGEMENT LTD, ayant son siège social à Akara Building, 24 De Castro Street, Wickams Cay 1, Tortola, Road Town, Iles Vierges Britanniques à concurrence de six mille deux cent trente-trois (6.233) actions nouvelles;
- 3.- PARKACE LTD, ayant son siège à Pembroke House, 7, Brunswick Square, B52 8PE Bristol, Royaume-Uni, à concurrence de quatre mille neuf cent vingt (4.920) actions nouvelles,
- 4.- Monsieur Luigi Morato, demeurant à Via Brigata Forli 1, I-36100 Vicenza (VI), à concurrence de mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (1.999) actions nouvelles;
- 5.- ANGLO MANX TRUST MANAGEMENT LIMITED, ayant son siège social à 5, Athol Street, Douglas, Isle of Man, Iles Vierges Britanniques, IM1 1QL, à concurrence de mille quatre cent trente-sept (1.437) actions nouvelles;
- 6.- Monsieur Carlo Morone, demeurant à Via Roma, 79, I-15020 Mombello Monferato (AL), à concurrence de mille quatre cent trente-sept (1.437) actions nouvelles;
- 7.- Monsieur Alfredo Gianpaolo Righetto, demeurant à Via Fusinieri, 12, I-36100 Vicenza, à concurrence de mille quatre cent trente-sept (1.437) actions nouvelles;
- 8.- Monsieur Torquato Bonilauri, demeurant à Via Gorkji 1, I-42025 Cavriago (RE), à concurrence de mille six (1.006) actions nouvelles;
- 9.- Monsieur Francesco Marini Clarelli, demeurant à Via Lanzone 3, I-20121 Milan, à concurrence de huit cent cinquante-six (856) actions nouvelles;
- 10.- Madame Valentina Nasi, demeurant à Via Lanzone 3, I-20121 Milan (MI), à concurrence de huit cent cinquante-six (856) actions nouvelles;
- 11.- Monsieur Andrea Jenna, demeurant à Via Magellano, 22, I-37138 Verona (VR), à concurrence de sept cent dix-neuf (719) actions nouvelles;
- 12.- CALVARY GROUP INVESTMENT LTD, ayant son siège social à Akara Building, 24 De Castro Street, Wickams Cay 1, Tortola, Road Town, Iles Vierges Britanniques, à concurrence de sept cent dix-huit (718) actions nouvelles;
- 13.- Monsieur Kurt Würsch, demeurant à Via Bagena 6, CH-6926 Montagnola (TI), à concurrence de sept cent dix-huit (718) actions nouvelles;
- 14.- CA.P.EQ., S.à r.l., ayant son siège social à L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse, à concurrence de cinq cent neuf (509) actions nouvelles;
- 15.- Monsieur Pierfrancesco Alessi, demeurant à Via Tre Garofani, 4, I-35124 Padova (PD), à concurrence de deux cent quatre-vingt-sept (287) actions nouvelles;
- 16.- BANTON CONSULTANTS LTD, ayant son siège social à Nerine Chambers 5, Columbus Centre Pelican Drive, Road Town Tortola, Iles Vierges Britanniques, à concurrence de deux cent quatre-vingt-huit (288) actions nouvelles;
- 17.- Monsieur Alberto Bertani, demeurant à 20, Via Francescotti, I-42025 Cavriago (RE), à concurrence de cent quarante-quatre (144) actions nouvelles;
- 18.- Monsieur Mario Montepietra, demeurant à Via Loris Boni, 23, I-42027 Montecchio Emilia (RE), à concurrence de cent quarante-quatre (144) actions nouvelles;
- 19.- Madame Anna Fantini, demeurant à Via Pozzo, 25, I-42025 Cavriago (RE), à concurrence de cent quarante-quatre (144) actions nouvelles.

*Intervention - Souscription - Paiement*

Sont ensuite intervenus aux présentes:

- 1.- MESIAN RESOURCES LTD, prédésignée,
  - 2.- HOURI MANAGEMENT LTD, prédésignée,
  - 3.- PARKACE LTD, prédésignée,
  - 4.- Monsieur Luigi Morato, prénommé,
  - 5.- ANGLO MANX TRUST MANAGEMENT LIMITED, prédésignée,
  - 6.- Monsieur Carlo Morone, prénommé,
  - 7.- Monsieur Alfredo Gianpaolo Righetto, prénommé,
  - 8.- Monsieur Torquato Bonilauri, prénommé,
  - 9.- Monsieur Francesco Marini Clarelli, prénommé,
  - 10.- Madame Valentina Nasi, prénommée,
  - 11.- Monsieur Andrea Jenna, prénommé,
  - 12.- CALVARY GROUP INVESTMENT LTD, prédésignée,
  - 13.- Monsieur Kurt Würsch, prénommé,
  - 14.- CA.P.EQ., S.à r.l., prédésignée,
  - 15.- Monsieur Pierfrancesco Alessi, prénommé,
  - 16.- BANTON CONSULTANTS LTD, prédésignée,
  - 17.- Monsieur Alberto Bertani, prénommé,
  - 18.- Monsieur Mario Montepietra, prénommé,
  - 19.- Madame Anna Fantini, prénommée,
- tous ici représentés par Monsieur Eric Biren, prénommé, en vertu de procurations lui délivrées, lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lequel comparant, après avoir pris connaissance de tout ce qui précède par la lecture lui en faite par le notaire instrumentant et après avoir déclaré, avoir parfait connaissance des statuts de la société et être dûment mandaté aux fins des présentes, a requis le notaire instrumentant de documenter qu'au nom des souscripteurs prénommés, il souscrit l'intégralité des trente-sept mille (37.000) actions nouvellement émises, chacun au nombre et aux modalités pour lequel il a été admis et qu'ès qualité, il libère cette souscription a due concurrence par compensation, moyennant dix-neuf (19) créances certaines, liquides et exigibles existants à charge de la société et au profit des souscripteurs.

Il a été justifié au notaire instrumentant de l'existence des créances dont s'agit par un rapport établi par INTERAUIDIT, S.à r.l., L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie, daté du 5 novembre 2002, et qui conclut comme suit:

«Based on the verifications carried out as described above, we express no observation on the value of the contribution which corresponds at least to the number and nominal value of the shares to be issued as consideration.»

Ce rapport, après avoir été signé ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

#### Onzième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article cinq des statuts, pour lui donner désormais la teneur suivante:

#### «Art. 5. Premier alinéa.

Le capital social est fixé à un million soixante-dix mille euros (EUR 1.070.000,-), représenté par cent sept mille (107.000) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, entièrement libérées.»

#### Frais

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

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

A la demande des comparants le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française. Sur demande des comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: V. Goy, E. Biren, M. Gavin, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 12 novembre 2002, vol. 422, fol. 92, case 11. – Reçu 3.700 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 7 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(04054/242/349) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

#### CA.P.EQ. HP II S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 75.802.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

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

Mersch, le 10 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(04055/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

#### PARFININDUS, EUROPEENNE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES,

Société à responsabilité limitée.

Capital social: 125.000,- EUR.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 56.469.

#### Extrait du Conseil de Gérance du 20 décembre 2002

Le soussigné, Joeri Steeman, agissant en sa qualité de gérant unique, décide de transférer le siège social au 117, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Strassen, le 20 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme

J. Steeman

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2003, vol. 578, fol. 61, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04469/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.



**RAWI S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 40.316.

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

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding RAWI S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 40.316, constituée suivant acte reçu par Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, le 26 mai 1992, publié au Mémorial C numéro 278 du 25 juin 1992, et dont les statuts n'ont pas été modifiés depuis lors.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Carine Evrard, licenciée en lettres modernes, demeurant à F-Thionville.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Thierry Fleming, expert-comptable, demeurant à Mamer.

Le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les trois mille (3.000) actions représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, 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.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1.- Suppression de la valeur nominale des actions.

2.- Changement de la monnaie d'expression du capital social de manière à ce que le capital social actuel de LUF 3.000.000 représenté par 3.000 actions sans désignation de valeur nominale, soit remplacé par un capital social nominal de EUR 74.368,06 représenté par 3.000 actions sans désignation de valeur nominale.

3.- Augmentation du capital social à concurrence de EUR 631,94, par apport en espèces, en vue de le porter de EUR 74.368,06 à EUR 75.000 sans émission d'actions nouvelles mais par augmentation du pair comptable des actions existantes pour le porter à EUR 25 par action, chaque actionnaire souscrivant proportionnellement au nombre d'actions qu'il détient.

4.- Fixation de la valeur nominale des actions à EUR 25 chacune.

5.- Augmentation du capital social à concurrence de EUR 340.000 en vue de le porter de EUR 75.000 à EUR 415.000 par la création de 13.600 actions nouvelles de EUR 25 chacune, émises au pair et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes, entièrement souscrites par l'actionnaire majoritaire et intégralement libérées par versement en espèces.

6.- Instauration d'un nouveau capital autorisé de EUR 4.150.000 avec émission d'actions nouvelles, et autorisation à donner au Conseil d'Administration d'augmenter le capital social dans les limites du capital autorisé, sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

7.- Suppression de l'article 6 des statuts et renumérotation des articles suivants.

8.- Refonte de l'article 5 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 415.000 (quatre cent quinze mille euros) représenté par 16.600 (seize mille six cents) actions d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune.

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

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de EUR 4.150.000 (quatre millions cent cinquante mille euros) qui sera représenté par 166.000 (cent soixante-six mille) actions d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts, conformément à l'article 18 ci-après.

En outre, le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 24 octobre 2007, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.»

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée cette dernière à pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première resolution*

L'assemblée décide de supprimer purement et simplement la valeur nominale des trois mille (3.000) actions existantes.

*Deuxième resolution*

L'assemblée décide de convertir le capital social de la société de même que la comptabilité de la société de francs luxembourgeois (LUF) en euros (EUR) et de transformer par conséquent le capital social actuel de trois millions de francs luxembourgeois (LUF 3.000.000,-) au taux de conversion d'un euro (EUR 1,-) = quarante virgule trente-trois quatre-vingt-dix-neuf francs luxembourgeois (LUF 40,3399), en capital d'un montant de soixante-quatorze mille trois cent soixante-huit euros et six cents (EUR 74.368,06), représenté par trois mille (3.000) actions sans désignation de valeur nominale.

*Troisième resolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social souscrit à concurrence de six cent trente-et-un euros et quatre-vingt-quatorze cents (EUR 631,94) pour le porter de son montant actuel après la prédite conversion de soixante-quatorze mille trois cent soixante-huit euros et six cents (EUR 74.368,06) à un montant de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) sans cependant créer et émettre des actions nouvelles, mais par augmentation du pair comptable des actions existantes, chaque actionnaire souscrivant proportionnellement au nombre d'actions qu'il détient.

L'augmentation du capital se fait par versement en espèces, preuve en ayant été rapportée au notaire instrumentaire, qui le constate expressément.

*Quatrième resolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de fixer une nouvelle valeur nominale de chacune des trois mille (3.000) actions à vingt-cinq euros (EUR 25,-), de sorte que le capital social souscrit au montant de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) sera représenté par trois mille (3.000) actions ayant toutes une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-).

L'assemblée confère tous pouvoirs au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent, pour convertir tous les livres et documents de la société de francs luxembourgeois (LUF) en euros (EUR), pour procéder à l'échange des trois mille (3.000) actions de l'ancienne valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, contre le même nombre d'actions nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune et pour procéder à l'annulation de toutes les actions anciennes.

*Cinquième resolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social à concurrence de trois cent quarante mille euros (EUR 340.000,-) pour le porter de son montant actuel de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) à quatre cent quinze mille euros (EUR 415.000,-) par la création et l'émission de treize mille six cents (13.600) actions nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions déjà existantes.

*Sixième resolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, réunissant toutes les actions présentement émises, reconnaît en rapport avec la présente augmentation de capital que les actionnaires minoritaires ont totalement renoncé à leur droit de souscription préférentiel et décide d'admettre à la souscription de la totalité des treize mille six cents (13.600) nouvelles actions l'actionnaire majoritaire la société FIDCORP LIMITED, ayant son siège social à Gibraltar, Watergardens 6, Suite 24.

*Souscription - Paiement*

Ensuite la société FIDCORP LIMITED, prédésignée, ici représentée par Monsieur Thierry Fleming, prénommé, en vertu d'une des procurations dont mention ci-avant, déclare souscrire les treize mille six cents (13.600) actions nouvellement émises et déclare libérer chaque action par un versement en espèces d'un montant de vingt-cinq euros (EUR 25,-).

Le souscripteur susmentionné déclare et tous les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée générale extraordinaire reconnaissent expressément que chaque action nouvelle a été intégralement libérée en espèces et que la somme totale de trois cent quarante mille euros (EUR 340.000,-) se trouve dès à présent à la libre et entière disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

*Septième resolution*

L'assemblée décide d'instaurer un capital autorisé de quatre millions cent cinquante mille euros (EUR 4.150.000,-) qui sera représenté par des actions ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, et d'autoriser le conseil d'administration à augmenter le capital social dans les limites du capital autorisé, sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

*Huitième resolution*

L'assemblée décide de supprimer l'article six des statuts et de renuméroter les articles suivants.

*Neuvième resolution*

L'assemblée décide de modifier l'article cinq des statuts de la Société afin de refléter la conversion et l'augmentation de capital ci-dessus et décide que cet article sera dorénavant rédigé comme suit:

«**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à quatre cent quinze mille euros (EUR 415.000,-) représenté par seize mille six cents (16.600) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

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

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de quatre millions cent cinquante mille euros (EUR 4.150.000,-) qui sera représenté par cent soixante-six mille (166.000) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts, conformément à l'article 18 ci-après.

En outre, le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 24 octobre 2007, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.»

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de cinq mille deux cents euros.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: J. Seil, C. Evrard, T. Fleming, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 4 novembre 2002, vol. 422, fol. 85, case 11. – Reçu 3.406,32 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 10 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(04052/242/159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

#### **RAWI S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 40.316.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

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

Mersch, le 10 janvier 2003.

H. Hellinckx.

(04053/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2003.

#### **PA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 55.164.

#### EXTRAIT

Il résulte des résolutions du Conseil d'Administration de PA INVESTMENTS S.A. du 16 décembre 2002 et des décisions de confirmation et d'autorisation de l'assemblée générale des actionnaires du 20 décembre 2002, que Monsieur Paolo Bassi, administrateur de sociétés, demeurant à Milan, a été nommé administrateur et président du conseil d'administration avec effet au 16 décembre 2002, et administrateur-délégué de la Société avec effet au 20 décembre 2002, en remplacement de Monsieur Tonino Perna qui a démissionné de ces fonctions avec effet à cette date.

Luxembourg, le 13 janvier 2003.

PA INVESTMENTS S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2003, vol. 578, fol. 88, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé): Signature.*

(04480/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**EURO CONTINENTAL PAPER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 89.162.

L'an deux mille deux, le vingt décembre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme EURO CONTINENTAL PAPER S.A., R.C. B Numéro 89.162, établie et ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 24 septembre 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 1602 du 8 novembre 2002.

La séance est ouverte à onze heures trente sous la présidence de Madame Annie Swetenham, corporate manager, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Mademoiselle Séverine Lambert, secrétaire, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

L'assemblée élit comme scrutatrice Mademoiselle Stéphanie Bauchel, secrétaire, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

Madame la Présidente expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les trois cent soixante (360) actions d'une valeur nominale de cent (100,-) euros chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente-six mille (36.000,-) euros (EUR) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1. Augmentation du capital social de la Société à concurrence d'un montant global de EUR 1.529.800,- pour le porter de son montant actuel de EUR 36.000,- à EUR 1.565.800,- par la création et l'émission de 15.298 actions nouvelles de EUR 100,- chacune.

Souscription et libération par apport en nature de 76,49% du capital social d'une société italienne dénommée CONTINENTAL PAPER S.p.A.

2. Modification afférente de l'article 3 des statuts.

3. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente et reconnu qu'elle était régulièrement constituée, prend, après délibération, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Le capital social de la Société est augmenté à concurrence de EUR 1.529.800,- pour le porter de son montant actuel de EUR 36.000,- à EUR 1.565.800,- par la création et l'émission de 15.298 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 100,- chacune.

A. Ces 15.298 actions nouvelles ont été entièrement souscrites et libérées de la manière suivante:

1) pour 3.754 actions par Madame Daniela Giomi, entrepreneur, demeurant à Via Parco Rimembranza 632, Lucca Monte San Quirico, Italie, et libération moyennant un apport en nature consistant en 2.705.134 actions d'une valeur nominale de € 0,51 chacune, représentant 18,77% du capital social émis de la société de droit italien CONTINENTAL PAPER S.p.A., avec siège social à Varazze (Sv), Via Pero 5/a, Italie,

2) pour 4.330 actions par Monsieur Rudy Giomi, entrepreneur industriel, demeurant à Via Quirichetta 0166 0 000 B, Lucca Monte San Quirico, Italie, et libération moyennant un apport en nature consistant en 3.120.175 actions d'une valeur nominale de € 0,51 chacune, représentant 21,65% du capital social émis de la société de droit italien CONTINENTAL PAPER S.p.A., préqualifiée, et

3) pour 7.214 actions par S.A.F.I. S.p.A., en liquidation, une société de droit italien avec siège social à Lungarno D'Annunzio Gabriele, 52, Pise (PI), Italie, et libération moyennant un apport en nature consistant en 5.198.057 actions d'une valeur nominale de € 0,51 chacune, représentant 36,07% du capital social émis de la société de droit italien CONTINENTAL PAPER S.p.A., préqualifiée.

B. Il est précisé que les souscripteurs sub A. 1), 2) et 3) sont ici dûment représentés par Madame Annie Swetenham, préqualifiée,

en vertu de trois procurations sous seing privé données à Lucca Monte San Quirico respectivement à Lungarno D'Annunzio Gabriele, le 19 décembre 2002.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

Conformément aux articles 26-1 et 32-1(5) de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, l'apport en nature ci-dessus décrit a fait l'objet d'un rapport établi le 15 novembre 2002 par Monsieur Marco Ries, réviseur d'entreprises à Luxembourg, lequel rapport, après signature ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, restera annexé au présent acte pour être enregistré en même temps.

La valeur des apports en nature est constatée par ledit rapport dont les conclusions sont les suivantes:

*Conclusion*

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

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'article 3 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à un million cinq cent soixante-cinq mille huit cents (1.565.800,-) euros (EUR), divisé en quinze mille six cent cinquante-huit (15.658) actions d'une valeur nominale de cent (100,-) euros (EUR) chacune.»

*Droit d'apport*

Etant donné que l'apport en nature consiste en soixante-seize virgule quarante-neuf pourcent (76,49%) du capital émis de la société CONTINENTAL PAPER S.p.A., constituée dans l'Union Européenne, la Société se réfère en ce qui concerne cette partie de l'apport à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit une exemption du droit d'enregistrement dans un tel cas.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à onze heures quarante.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: A. Swetenham, S. Lambert, S. Bauchel, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 décembre 2002, vol. 138S, fol. 14, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2003.

A. Schwachtgen.

(04367/230/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**EURO CONTINENTAL PAPER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.

R. C. Luxembourg B 89.162.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1677 du 20 décembre 2002 déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

A. Schwachtgen.

(04368/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**EUROPEAN HOSPITALITY INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 71.859.

In the year two thousand and two, on the twentieth of December.

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

1) LONE STAR FUND II (U.S.), L.P., with registered office in 717 North Harwood Street, Suite 2100, Dallas, Texas 75201 (USA), represented by Mr Benjamin D. Velvin III, Vice President of LONE STAR MANAGEMENT CO. II, LTD., general partner of LONE STAR PARTNERS II, L.P., general partner of LONE STAR FUND II (U.S.), L.P., with professional address in 717 North Harwood Street, Suite 2100, Dallas, Texas, 75201,

here represented by Ms Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Dallas, on December 19, 2002;

2) LONE STAR FUND II (BERMUDA), L.P., with registered office in Hamilton, Bermuda, represented by Mr Benjamin D. Velvin III, Vice President of LONE STAR MANAGEMENT CO. II, LTD., general partner of LONE STAR PARTNERS II, L.P., general partner of LONE STAR FUND II (BERMUDA), L.P.,

here represented by Ms Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Dallas, on December 19, 2002; and

3) HUDCO PARTNERS II, L.P., established in 717 North Harwood Street, Suite 2100, Dallas, Texas 75201 (USA), represented by Mr Robert J. Corcoran, President, with professional address in 717 North Harwood Street, Suite 2100, Dallas, Texas 75201 (USA),

here represented by Ms Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Dallas, on December 19, 2002.

Said proxies, after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as stated above, have requested the undersigned notary to record that the shareholders representing the entirety of the share capital of limited liability company (société à responsabilité limitée) denominated EUROPEAN HOSPITALITY INVESTMENTS, S.à r.l. (the «Company»), established under the laws of Luxembourg, having its registered office at 8, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated 23th September 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N°928 of December 6, 1999, amended by a deed of the undersigned notary dated 4th November, 1999 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N°32 of January 11, 2000 and by a deed of the undersigned

notary dated 14th January, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 300 of April 21, 2000, registered with the trade and companies' register at the Luxembourg district court in the section B under the number 71.859, and that they have unanimously taken the following resolution:

*Sole resolution*

The shareholders of the Company resolve to amend article 2 of the Company's articles of association regarding the object of the Company, which shall henceforth read as follows:

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

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

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

*Estimate of costs*

The amount of the expenses in relation to the present deed are estimated to be approximately at one thousand fifty (EUR 1,050.-) euro.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg on the year and date first written above.

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

This document having been read to the proxyholder of the appearing parties, he signs together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille deux, le vingt décembre.

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

Ont comparu:

1) LONE STAR FUND II (U.S.), L.P., établi à 717 North Harwood Street, Suite 2100, Dallas, Texas 75201 (USA), représenté par M. Benjamin D. Velvin III, Vice Président de LONE STAR MANAGEMENT CO. II, LTD., general partner de LONE STAR PARTNERS II, L.P., general partner de LONE STAR FUND II (U.S.), L.P., avec adresse professionnelle à 717 North Harwood Street, Suite 2100, Dallas, Texas, 75201,

ici représenté par M<sup>e</sup> Francine Ewers, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Dallas, le 19 décembre 2002;

2) LONE STAR FUND II (BERMUDA), L.P., établi à Hamilton, Bermuda, représenté par M. Benjamin D. Velvin III, Vice Président de LONE STAR MANAGEMENT CO. II, LTD., general partner de LONE STAR PARTNERS II, L.P., general partner de LONE STAR FUND II (BERMUDA), L.P.,

ici représenté par M<sup>e</sup> Francine Ewers, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Dallas, le 19 décembre 2002;

3) HUDCO PARTNERS II, L.P., établi à 717 North Harwood Street, Suite 2100, Dallas, Texas 75201 (USA), représenté par M. Robert J. Corcoran, Président, avec adresse professionnelle à 717 North Harwood Street, Suite 2100, Dallas, Texas 75201 (USA),

ici représenté par M<sup>e</sup> Francine Ewers, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Dallas, le 19 décembre 2002;

Lesquelles procurations, après avoir été signée ne varietur par le mandataire agissant pour le compte des parties comparantes et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

Les parties comparantes, représentées tel que décrit ci-dessus, ont requis le notaire de noter que les associés représentant la totalité du capital social de la société à responsabilité limitée dénommée EUROPEAN HOSPITALITY INVESTMENTS, S.à r.l. (la «Société»), organisée sous le droit luxembourgeois, ayant son siège social à 8, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 23 septembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 928 du 6 décembre 1999, modifié suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 4 novembre 1999 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 32 du 11 janvier 2000 et suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 14 janvier 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 300 du 21 avril 2000, enregistré au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B sous le numéro 71.859, et qu'ils ont unanimement pris la résolution suivante:

*Résolution unique*

Les associés de la Société décident de modifier l'article 2 des statuts de la Société, qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 2.** La Société a pour objet d'accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, y compris des opérations se rapportant directement ou indirectement, partiellement ou entièrement, à des investissements dans des hôtels ou dans des biens immobiliers, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, sans tomber toutefois dans le champ d'application de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

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

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

*Estimation des frais*

Le montant des dépenses, en relation avec le présent acte est estimé approximativement à mille cinquante (EUR 1.050,-) euros.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la prédite partie comparante, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de cette même partie comparante, et en cas de distorsions entre la version anglaise et française, la version anglaise prévaudra. Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la partie comparante, elle a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. Ewers, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 décembre 2002, vol. 138S, fol. 15, case 6. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 13 janvier 2003.

A. Schwachtgen.

(04369/230/125) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**EUROPEAN HOSPITALITY INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 8, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 71.859.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1687 du 20 décembre 2002 déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2003.

A. Schwachtgen.

(04370/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.

**ELLECI S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 65.210.

DISSOLUTION

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

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de ELLECI S.A., une société anonyme, régie par le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, inscrite au registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 65.210, constituée suivant acte notarié du 19 juin 1998, publié au Mémorial C numéro 679 du 22 septembre 1998, (ci-après: «la Société»).

Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés depuis lors.

La Société a été mise en liquidation, suivant assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tenue par devant le notaire instrumentant, en date du 9 octobre 2002, publié au Mémorial C numéro 1703 du 28 novembre 2002.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Brendan D. Klapp, employé privé, demeurant à Bettembourg (Luxembourg).

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg.

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

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

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.

Le Président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

- 1.- Rapport du commissaire vérificateur.
- 2.- Décharge au liquidateur et au commissaire vérificateur.
- 3.- Clôture de la liquidation et désignation de l'endroit où les livres et documents comptables de la société seront déposés et conservés pour la période légale.
- 4.- Divers.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, après avoir pris connaissance du rapport du commissaire à la liquidation, établi par Monsieur Jean-Marie Heitz, comptable, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, nommé à ces fonctions suivant assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tenue devant le notaire instrumentant, en date du 18 décembre 2002, décide d'approuver le rapport du liquidateur ainsi que les comptes de liquidation.

Le rapport du commissaire à la liquidation, après avoir été signé ne varietur par tous les membres du bureau de la présente assemblée et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être formalisé avec lui.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires donne décharge pleine et entière au liquidateur, Monsieur Adrien Schaus, et au commissaire à la liquidation.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide que la Société a définitivement cessé d'exister et décide par conséquent de prononcer la clôture de la liquidation de la Société.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide en outre que les livres et documents sociaux resteront déposés et conservés pendant cinq ans à l'ancien siège de la Société, c'est-à-dire au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, de même qu'y resteront consignés les sommes et valeurs éventuelles revenant aux créanciers ou aux associés et dont la remise n'aurait pu leur être faite.

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une expédition du présent procès-verbal pour procéder utilement aux publications exigées par l'article 151 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et aux autres mesures que les circonstances exigeront.

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

Dont procès-verbal, passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: M.F. Ries-Bonani, B. D. Klapp, R. Scheifer-Gillen, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 janvier 2003, vol. 873, fol. 76, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Belvaux, le 13 janvier 2003.

J.-J. Wagner.

(04495/239/74) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2003.