

**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° 282****17 mars 2003****SOMMAIRE**

<b>Association Luxembourgeoise des Professionnels de l'Investissement, A.s.b.l.</b> . . . . .	<b>13513</b>	<b>H &amp; A Lux GLOCAP</b> . . . . .	<b>13490</b>
<b>Auris Holding S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>13501</b>	<b>H &amp; A Lux GSConcept.</b> . . . . .	<b>13490</b>
<b>Auris Holding S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>13501</b>	<b>H &amp; A Lux Return.</b> . . . . .	<b>13490</b>
<b>Brasserie de Luxembourg Mousel-Diekirch S.A., Diekirch</b> . . . . .	<b>13534</b>	<b>H &amp; A Lux TRAC</b> . . . . .	<b>13490</b>
<b>Brighton Company S.A., Luxembourg.</b> . . . . .	<b>13531</b>	<b>H &amp; A Lux Trend</b> . . . . .	<b>13490</b>
<b>Capital Italia, Sicaf, Luxembourg</b> . . . . .	<b>13535</b>	<b>H &amp; A Lux VCH</b> . . . . .	<b>13490</b>
<b>CF Equities</b> . . . . .	<b>13490</b>	<b>H &amp; A Lux Vermögensaufbau-Fonds</b> . . . . .	<b>13490</b>
<b>Citigroup International Luxembourg Limited, S.à r.l., London</b> . . . . .	<b>13518</b>	<b>(La) Hetraie Investissement S.A., Luxembourg</b> . .	<b>13534</b>
<b>Cocteau S.A.H., Luxembourg.</b> . . . . .	<b>13530</b>	<b>IC Invest Sicav, Luxembourg.</b> . . . . .	<b>13536</b>
<b>Columbus, Sicav, Luxembourg.</b> . . . . .	<b>13533</b>	<b>InHealth Group S.A., Munsbach</b> . . . . .	<b>13507</b>
<b>Drillon S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>13490</b>	<b>LT Banques, G.I.E., Luxembourg</b> . . . . .	<b>13523</b>
<b>Eifin S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>13527</b>	<b>Meccarillos Suisse S.A., Dudelange.</b> . . . . .	<b>13510</b>
<b>Enee S.A., Luxembourg.</b> . . . . .	<b>13489</b>	<b>Munich Invest Sicav, Luxembourg</b> . . . . .	<b>13530</b>
<b>Enel Green Power International S.A., Luxembourg.</b> . . . . .	<b>13512</b>	<b>Prolint, S.à r.l., Luxembourg</b> . . . . .	<b>13501</b>
<b>Engifin S.p.A, Jesi (Italie)</b> . . . . .	<b>13502</b>	<b>R-Luxinvest S.A., Moersdorf</b> . . . . .	<b>13530</b>
<b>Finex Fonds.</b> . . . . .	<b>13490</b>	<b>Reflexion Development S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>13536</b>
<b>Fiprolux S.A.H., Luxembourg</b> . . . . .	<b>13508</b>	<b>Rogowski Group S.A., Luxembourg</b> . . . . .	<b>13510</b>
<b>Grenadilla Holding S.A., Luxembourg.</b> . . . . .	<b>13535</b>	<b>Sage S.A.H.</b> . . . . .	<b>13529</b>
<b>H &amp; A Lux Balance.</b> . . . . .	<b>13490</b>	<b>Smith &amp; Nephew International S.A., Luxembourg</b>	<b>13511</b>
<b>H &amp; A Lux DAC</b> . . . . .	<b>13490</b>	<b>Svenska Selection Fund, Sicav, Luxembourg.</b> . . . .	<b>13530</b>
<b>H &amp; A Lux Equities.</b> . . . . .	<b>13490</b>	<b>Svenska Selection Fund, Sicav, Luxembourg.</b> . . . .	<b>13531</b>
		<b>The World Equity Fund, Sicav, Luxembourg</b> . . . .	<b>13531</b>
		<b>UBS (Lux) Global Return Sicav, Luxembourg.</b> . . . .	<b>13491</b>
		<b>WM Fund</b> . . . . .	<b>13490</b>

**ENEE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 75.784.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 17 février 2003, réf. LSO-AB02033, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 19 février 2003.

ENEE S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(002814.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

**FINEX FONDS, Fonds Commun de Placement.**  
**H & A LUX VCH, Fonds Commun de Placement.**  
**H & A LUX DAC, Fonds Communs de Placement.**  
**H & A LUX VERMÖGENSAUFBAU-FONDS, Fonds Commun de Placement.**  
**H & A LUX EQUITIES, Fonds Commun de Placement.**  
**WM FUND, Fonds Commun de Placement.**  
**H & A LUX TREND, Fonds Commun de Placement.**  
**H & A LUX GSCONCEPT, Fonds Commun de Placement.**  
**CF EQUITIES, Fonds Commun de Placement.**  
**H & A LUX BALANCE, Fonds Commun de Placement.**  
**H & A LUX RETURN, Fonds Commun de Placement.**  
**H & A LUX TRAC, Fonds Commun de Placement.**  
**H & A LUX GLOCAP, Fonds Commun de Placement.**

Durch Beschluß der HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A., in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft, mit Zustimmung der HAUCK & AUFHÄUSER BANQUIERS LUXEMBOURG S.A., in ihrer Eigenschaft als Depotbank, wird das Allgemeine Verwaltungsreglement der obengenannten Fonds wie folgt abgeändert:

I) In Artikel 1, Punkt 1 des Verwaltungsreglements wird der zweite Satz wie folgt abgeändert:

«Das jeweilige Fondsvermögen abzüglich der dem jeweiligen Fonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten («Netto-Fondsvermögen») muss innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung des entsprechenden Fonds mindestens den Gegenwert von 1.239.467,62 Euro erreichen.»

II) In Artikel 4, Punkt 10, Abs. 4, erster Satz wird «CEDEL» durch «CLEARSTREAM» ersetzt und nimmt somit den folgenden Wortlaut:

«Einer Garantie bedarf es nicht, sofern die Wertpapierleihe im Rahmen von CLEARSTREAM, dem Deutschen Kassenverein, EUROCLEAR oder einem sonstigen anerkannten Abrechnungsorganismus stattfindet, der selbst zu Gunsten des Verleihers der verliehenden Wertpapiere mittels einer Garantie oder auf andere Weise Sicherheit leistet.»

III) In Artikel 7, wird Punkt 1 wie folgt ergänzt:

«Der Anteilwert kann auf den nächsten Cent des Euro oder auf die entsprechende Untereinheit der Währung des entsprechenden Teilfonds, entsprechend den Bestimmungen der Verwaltungsgesellschaft, auf- oder abgerundet werden.»

IV) In Artikel 12, Punkt 4, wird der dritte Satz wie folgt abgeändert:

«Der Netto-Liquidationserlös, der nicht zum Abschluß des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden ist, wird, soweit dann gesetzlich notwendig, in Euro umgerechnet und von der Depotbank nach Abschluß des Liquidationsverfahrens für Rechnung der Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo dieser Betrag verfällt, soweit er nicht innerhalb der gesetzlichen Frist von dreißig Jahren dort angefordert wird»

Luxemburg, den 6. Februar 2003.

HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Unterschriften

HAUCK & AUFHÄUSER BANQUIERS LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 2003, réf. LSO-AC00464, - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(005531.2/000/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2003.

### **DRILLONNE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.

R. C. Luxembourg B 80.107.

#### EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la société DRILLONNE S.A. qui s'est tenue en date du 30 janvier 2003 au siège social que:

Madame Annick Flamme ayant présenté sa démission d'administrateur de la société, il est décidé de pourvoir à son remplacement par la nomination de Monsieur Patrick Haller, employé privé, demeurant à Imbringen.

La ratification de la nomination de Monsieur Patrick Haller nommé en remplacement de Madame Flamme ainsi que la question de la décharge à accorder à Monsieur Haller seront mises à l'ordre du jour de la plus proche Assemblée des Actionnaires.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 11 février 2003, réf. LSO-AB00877. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(002776.4/806/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

**UBS (LUX) GLOBAL RETURN SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-1150 Luxemburg, 291, route d'Arlon.

**STATUTEN**

Im Jahre zweitausenddrei, den neunzehnten Februar.

Vor dem unterzeichneten Notar Frank Baden, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

1) Die Aktiengesellschaft UBS FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft, mit Sitz in L-2010 Luxemburg, 291, route d'Arlon,

hier vertreten durch Frau Christiane Nilles, Privatangestellte, Luxemburg, 291 route d'Arlon, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in Luxemburg, am 12. Februar 2003.

2) Die Aktiengesellschaft UBS FUND HOLDING (SWITZERLAND) AG, Aktiengesellschaft, mit Sitz in CH-4002 Basel, Aeschenvorstadt 48,

hier vertreten durch Herrn Sean Valerius, Privatangestellter, Luxemburg, 291 route d'Arlon, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in Basel, am 12. Februar 2003.

Die vorerwähnten Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt.

Diese Komparenten ersuchten den unterzeichneten Notar, die Satzung einer von Ihnen zu gründenden Gesellschaft wie folgt zu beurkunden.

**A. Name, Sitz, Dauer und Gesellschaftszweck.****Art. 1. Name**

Es besteht eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («société d'investissement à capital variable» oder «SICAV») unter dem Namen UBS (LUX) GLOBAL RETURN SICAV.

**Art. 2. Sitz**

Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg. Filialen, Tochtergesellschaften oder sonstige Niederlassungen können entweder im Grossherzogtum Luxemburg oder im Ausland entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrates eingerichtet werden.

Sofern der Verwaltungsrat die Feststellung trifft, dass aussergewöhnliche politische oder kriegerische Ereignisse stattgefunden haben oder unmittelbar bevorstehen, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Kommunikation mit Niederlassungen oder Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Sitz zeitweilig in das Ausland verlagert werden, bis die aussergewöhnlichen Umstände geendet haben; solche provisorischen Massnahmen werden auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft keinen Einfluss haben; die Gesellschaft wird eine luxemburgische Gesellschaft bleiben.

**Art. 3. Dauer**

Die Gesellschaft ist auf unbegrenzte Zeit errichtet.

**Art. 4. Gesellschaftszweck**

Ausschliesslicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen. Die Gesellschaft kann jegliche Massnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, welche sie für die Erfüllung und Förderung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet und zwar im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

**B. Gesellschaftskapital, Aktien, Nettoinventarwert****Art. 5. Gesellschaftskapital**

Das Kapital der Gesellschaft ist in vollbezahlte Aktien ohne Nennwert eingeteilt und entspricht jederzeit dem Wert des in Absatz 7 definierten Gesamtnettovermögens gemäss Artikel 10 dieser Satzung («Gesamtnettovermögenswert»).

Gemäss Artikel 7 ausgegebene Aktien können je nach Beschluss des Verwaltungsrates in verschiedene Aktienklassen gegliedert werden.

Der Verwaltungsrat kann innerhalb eines Subfonds Aktienklassen mit spezifischen Merkmalen ausgeben, zum Beispiel mit (i) einer spezifischen Ausschüttungspolitik, wie ausschüttende oder kapitalisierende Aktien oder (ii) einer spezifischen Kommissionsstruktur betreffend Ausgabe und Rücknahme oder (iii) einer spezifischen Kommissionsstruktur betreffend Anlage- oder Beratungsgebühr oder (iv) mit verschiedenen Rechnungswährungen.

Der Verwaltungsrat wird für jede Aktienklasse oder für mehrere Aktienklassen Vermögenseinheiten als Subfonds («compartiments») im Sinne des Artikels 111 des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen bilden.

Das Gründungskapital beträgt 31 000 EUR (einunddreissigtausend Euro) und ist in 3.100 (dreitausendeinhundert) Aktien ohne Nennwert eingeteilt, welche den Aktienklassen und Subfonds angehören, die der Verwaltungsrat oder die Generalversammlung der Aktionäre bestimmen wird.

Die Mittelzuflüsse aus der Ausgabe jedes Subfonds werden in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt entsprechend der für den jeweiligen Subfonds durch den Verwaltungsrat festgelegten Anlagepolitik und im Einklang mit den durch das Gesetz oder durch Beschluss des Verwaltungsrates festgelegten Anlagebeschränkungen.

Das Mindestkapital der Gesellschaft entspricht dem Gegenwert in EUR von fünfzig Millionen Luxemburger Franken (50 000 000 LUF), ist gleich 1 239 467,62 EUR (eine Million zweihundertneununddreissigtausendvierhundertsebenund-

sechzig Euro und zweiundsechzig Cents); dieser Betrag ist innerhalb von sechs Monaten ab dem Tag der Zulassung der Gesellschaft durch die Aufsichtsbehörde zu erreichen.

Um das Kapital der Gesellschaft zu bestimmen, wird das Nettovermögen, welches einem Subfonds zuzurechnen ist, falls es nicht in EUR ausgedrückt ist, in EUR umgerechnet und das Gesellschaftskapital entspricht jederzeit der Gesamtheit der Nettovermögen sämtlicher Subfonds («Gesamtnettovermögen»).

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

Der Verwaltungsrat bestimmt, ob die Gesellschaft Aktien als Namensaktien oder in Inhaberform ausgeben wird. Falls Inhabertifikate einer Aktienklasse eines Subfonds ausgegeben werden, legt der Verwaltungsrat die entsprechende Stückelung fest. Aktienzertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben. Eine oder beide dieser Unterschriften können gemäss Beschluss des Verwaltungsrates per Faksimile erstellt werden. Die Gesellschaft kann provisorische Aktienzertifikate in einer Form ausgeben, welche der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit bestimmt.

Alle Namensaktien der Gesellschaft sind in das Aktienregister einzutragen, welches von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren Personen für die Gesellschaft geführt wird. Dieses Aktienregister wird den Namen von jedem Inhaber von Namensaktien, seinen Wohnort oder eine sonstige mit der Gesellschaft vereinbarte Anschrift, sowie die Nummer, den Subfonds und die Aktienklasse der ihm gehörigen Aktien beinhalten. Jede Übertragung oder sonstiger Rechtsübergang einer Namensaktie ist in das Aktienregister einzutragen.

Die Eintragung in das Aktienregister belegt das Eigentum an den Namensaktien. Die Gesellschaft bestimmt, ob ein Zertifikat über die Eintragung ausgestellt wird, oder ob der Aktionär eine schriftliche Aktienbestätigung erhält.

Die Übertragung von Namensaktien erfolgt durch Übergabe des Aktienzertifikats oder der Aktienzertifikate (falls solche ausgestellt wurden) an die Gesellschaft zusammen mit anderen Urkunden, welche der Gesellschaft in ausreichender Weise die Übertragung belegen, oder durch eine Übertragungserklärung, welche im Aktienregister eingetragen und vom Übertragenden und vom Empfänger oder von Personen, welche hierfür Vollmacht haben, unterzeichnet und datiert werden.

Falls eine Aktie auf den Namen von mehreren Personen eingetragen ist, gilt der erste im Register eingetragene Aktionär als Bevollmächtigter sämtlicher anderer Miteigner und ist als einziger berechtigt, Mitteilungen seitens der Gesellschaft zu erhalten.

Im Fall von Inhaberaktien ist die Gesellschaft berechtigt, den Inhaber und, im Fall von Namensaktien, die Person, auf deren Namen die Aktien im Aktienregister eingetragen sind, als den vollberechtigten Eigentümer der Aktien anzusehen. Die Gesellschaft kann im Rahmen sämtlicher, diese Aktien betreffenden Massnahmen ausschliesslich den vorerwähnten, keinesfalls aber dritten Personen gegenüber verpflichtet werden. Sie ist befugt, alle Rechte, Interessen oder Ansprüche von anderen als den in Satz 1 erwähnten Personen hinsichtlich dieser Aktien als nicht bestehend anzusehen; dies schliesst jedoch nicht das Recht einer dritten Person aus, die ordnungsgemässe Eintragung einer Namensaktie oder eine Änderung dieser Eintragung zu verlangen.

Falls ein Aktionär keine Adresse angibt, wird dies im Aktienregister vermerkt und als Adresse dieses Aktionärs gilt dann der Geschäftssitz der Gesellschaft oder eine andere von der Gesellschaft ins Aktienregister eingetragene Adresse, und dies so lange, bis dieser Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse angegeben hat. Der Aktionär kann jederzeit die im Aktienregister eingetragene Adresse abändern lassen. Dies geschieht durch schriftliche Benachrichtigung der Gesellschaft an deren Gesellschaftssitz oder an eine Adresse, welche von Zeit zu Zeit von der Gesellschaft bestimmt wird.

Falls ein Aktionär der Gesellschaft hinlänglich nachweist, dass sein(e) Aktienzertifikat(e) verlegt, gestohlen oder vernichtet worden ist/sind, erhält er auf Verlangen und unter Beachtung der von der Gesellschaft festgelegten Bedingungen welche allenfalls Sicherheiten vorsehen, eine Zweitausfertigung seines/seiner Aktienzertifikate(/s). Insofern es durch die anwendbaren Gesetze vorgeschrieben oder erlaubt ist und so wie es die Gesellschaft unter Berücksichtigung dieser Gesetze festgelegt hat, können diese Bedingungen eine von einer Versicherungsgesellschaft abgeschlossene Versicherung einschliessen. Bei der Ausgabe von neuen Aktienzertifikaten, auf welchen vermerkt werden muss, dass es sich um Zweitausfertigungen handelt, wird/werden die Originalurkunde(n), für welche die neue(n) Urkunde(n) ausgestellt wird/werden, ungültig.

Beschädigte Aktienzertifikate können auf Anweisung der Gesellschaft gegen neue Aktienzertifikate ausgetauscht werden. Die beschädigten Zertifikate werden der Gesellschaft übergeben und unmittelbar annulliert.

Die Gesellschaft kann nach freiem Ermessen den Aktionär mit den Kosten der Zweitausfertigung oder des neuen Aktienzertifikats und mit den Kosten belasten, welche der Gesellschaft bei Ausgabe und Registrierung dieser Zertifikate oder im Zusammenhang mit der Vernichtung der alten Zertifikate entstanden sind.

Die Gesellschaft kann Aktienbruchteile ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber zur Teilnahme an den Erträgen des entsprechenden Subfonds oder der entsprechenden Aktienklasse auf einer Proratabasis. Für Inhaberaktien werden ausschliesslich Aktienzertifikate über ganze Aktien ausgegeben.

#### **Art. 7. Ausgabe von Aktien**

Der Verwaltungsrat ist jederzeit in vollem Umfang berechtigt, neue Aktien auszugeben, ohne jedoch den bestehenden Aktionären Vorzugsrechte hinsichtlich der Zeichnung der neuen Aktien zu gewähren.

Die Ausgabe von Aktien erfolgt grundsätzlich an jedem vom Verwaltungsrat gemäss Artikel 10 dieser Satzung festgelegten Bewertungstag. Ausgabepreis für eine Aktie ist der für jeden Subfonds und jede entsprechende Aktienklasse gemäss Artikel 10 ermittelte Nettovermögenswert pro Aktie («Nettoinventarwert»), zuzüglich der für den jeweiligen Subfonds und die jeweilige Aktienklasse festgelegten Kosten und Provisionen. Der Ausgabepreis ist innerhalb einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Frist von nicht mehr als acht Tagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Aktienaussgabe für jeden Subfonds und jede Aktienklasse beschränken; insbesondere kann der Verwaltungsrat beschliessen, dass Aktien ausschliesslich innerhalb einer bestimmten Frist ausgegeben werden.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückzuweisen oder jederzeit und ohne vorherige Mitteilung die Ausgabe von Aktien von einem/r, mehreren oder allen Subfonds und Aktienklassen auszusetzen. Zahlungen auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge wird die Depotbank in solchen Fällen unverzüglich zurück erstatten.

Sollte die Ermittlung des Nettoinventarwertes eines Subfonds von der Gesellschaft auf Grund des Artikels 11 ausgesetzt werden, so werden während dieses Zeitraums keine Aktien des betreffenden Subfonds ausgegeben.

Zum Zweck der Ausgabe von neuen Aktien kann der Verwaltungsrat jedem Verwaltungsratsmitglied oder leitenden Angestellten der Gesellschaft oder jeder anderen ermächtigten Person die Aufgabe übertragen, die Zeichnung anzunehmen und Zahlung entgegenzunehmen sowie die Aktien auszuliefern.

#### **Art. 8. Rücknahme und Konversion von Aktien**

Jeder Aktionär der Gesellschaft kann die Gesellschaft auffordern, sämtliche oder einen Teil seiner Aktien an der Gesellschaft zurückzunehmen. In diesem Fall wird die Gesellschaft die Aktien, unter Berücksichtigung der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen sowie unter dem Vorbehalt der in Artikel 11 dieser Satzung vorgesehenen Aussetzung der Rücknahme durch die Gesellschaft zurückzunehmen. Die von der Gesellschaft zurückgenommenen Aktien werden annulliert.

Der Aktionär erhält einen Rücknahmepreis, welcher auf Grundlage des entsprechenden Nettoinventarwertes berechnet wird und zwar im Einklang mit dem Gesetz und den Vorschriften dieser Satzung und zu den vom Verwaltungsrat in den Verkaufsunterlagen festgelegten Bedingungen.

Ein Rücknahmegesuch muss durch den Aktionär in unwiderruflicher schriftlicher Weise am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder bei Geschäftsstellen von einer von der Gesellschaft bestimmten Person (oder Institution) hinterlegt werden. Im Fall von Aktien, für welche Zertifikate ausgegeben wurden, müssen die Aktienzertifikate mit dem Rücknahmegesuch formgerecht eingehen, unter Beifügung etwaiger Erneuerungsscheine und sämtlicher nicht fälligen Gewinnanteilscheine (im Falle von Inhaberaktien) oder eines der Gesellschaft genügenden Nachweises der Übertragung oder des Überschreibens der Aktien, im Fall von Namensaktien.

Vom Nettoinventarwert kann eine Kommission zu Gunsten der Gesellschaft und ein weiterer Betrag abgezogen werden, welcher die geschätzten Kosten und Ausgaben ausmacht, die der Gesellschaft bei einer Realisierung von Vermögenswerten in der betroffenen Vermögensmasse entstehen könnten, um das Rücknahmegesuch zu finanzieren (diese Kommission, zusammen mit dem Schätzbetrag, darf nicht mehr als drei Prozent des Nettoinventarwertes betragen).

Der Rücknahmepreis ist in der Währung, auf welche die Aktien des betreffenden Subfonds lauten oder in einer anderen, gegebenenfalls vom Verwaltungsrat festgesetzten Währung innerhalb einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Frist von nicht mehr als acht Tagen nach dem entsprechenden Bewertungstag bzw. nach dem Tag zu zahlen, an welchem die Aktienzertifikate und sonstigen eventuellen Übertragungsdokumente bei der Gesellschaft eingegangen sind, je nachdem, welches das spätere Datum ist, unbeschadet der Bestimmungen von Artikel 11 dieser Satzung.

Bei massiven Rücknahmegesuchen kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschliessen, ein Rücknahmegesuch erst dann abzurechnen, wenn ohne unnötige Verzögerung entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft verkauft worden sind.

Jeder Aktionär kann auf Antrag die Konversion aller oder eines Teils seiner Aktien eines bestimmten Subfonds in Aktien eines anderen Subfonds zu dem jeweiligen, für den betreffenden Subfonds festgelegten Nettoinventarwert beantragen. Der Nettoinventarwert wird durch gegebenenfalls anfallende Konversionskosten und durch Auf- und Abrunden, entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrats, berichtigt. Aktien einer bestimmten Aktienklasse eines Subfonds können nicht in eine andere Aktienklasse des gleichen oder eines anderen Subfonds konvertiert werden, es sei denn der Verwaltungsrat hätte eine andere Entscheidung getroffen, welche im Verkaufsprospekt beschrieben wird. Der Verwaltungsrat kann unter anderem im Hinblick auf die Häufigkeit der Konversionsgesuche Einschränkungen auferlegen und für die Konversion eine nach freiem Ermessen im Interesse der Gesellschaft festgelegte Gebühr in Rechnung stellen.

#### **Art. 9. Beschränkungen**

Die Gesellschaft kann das Eigentum an Aktien der Gesellschaft durch jede natürliche oder juristische Person beschränken oder verhindern, falls nach der Meinung der Gesellschaft ein solches Eigentum der Gesellschaft Schaden zufügen kann, oder falls er einen Verstoß gegen luxemburgische oder ausländische Gesetze oder Vorschriften bildet oder falls dadurch die Gesellschaft fremden Steuergesetzen unterworfen wird. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

a) es ablehnen Aktien auszugeben und es ablehnen im Aktienregister die Übertragung von Aktien einzutragen, falls es Anhaltspunkte gibt, dass eine solche Eintragung oder Übertragung dazu führt oder dazu führen kann, dass das rechtliche oder wirtschaftliche Eigentum dieser Aktien an Personen übertragen wird, welche vom Eigentum an Aktien ausgeschlossen sind oder Aktien in einem Umfang halten, der über einen bestimmten, vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit festzulegenden Prozentsatz am Gesellschaftskapital hinausgeht («nicht berechnete Personen»);

b) jederzeit von Personen, deren Namen im Aktienregister eingetragen sind oder welche die Eintragung einer Aktienübertragung im Aktienregister beantragen, eine durch eidestattliche Erklärung unterlegte Auskunft verlangen, welche sie für erforderlich hält, um entscheiden zu können, ob die Aktien der betreffenden Person sich im wirtschaftlichen Eigentum einer nicht berechtigten Person befinden oder ob diese Eintragung zu dem wirtschaftlichen Eigentum dieser Aktien von einer nicht berechtigten Person führt; und

c) es ablehnen, bei einer Generalversammlung der Gesellschaft Stimmen einer nicht berechtigten Person anzuerkennen;

d) falls es für die Gesellschaft Anhaltspunkte gibt, dass eine nicht berechnete Person entweder allein oder zusammen mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer von Aktien ist, vom Aktionär zwangsweise sämtliche oder diejenigen Aktien, welche von diesem Aktionär für die nicht berechnete Person gehalten werden, zurückzunehmen oder falls eine nicht berechnete Person der wirtschaftliche Eigentümer von Aktien ist, zwangsweise vom Aktionär alle von diesem gehaltenen Aktien zurückzunehmen. Dies geschieht in der folgenden Art und Weise:

(1) Die Gesellschaft stellt dem Aktionär, in dessen Besitz sich solche Aktien befinden oder der im Aktienregister als Inhaber der zu kaufenden Aktien aufgeführt ist, eine Mitteilung zu (welche im folgenden «Kauferklärung» genannt wird), in welcher die zu kaufenden Aktien aufgeführt sind, sowie die Berechnungsweise des Kaufpreises und der Name des Käufers.

Eine solche Mitteilung wird dem Aktionär durch Einschreiben an die letztbekannte Adresse, oder an die Adresse, welche in den Büchern der Gesellschaft aufgeführt ist, zugestellt. Der Aktionär ist dann verpflichtet, der Gesellschaft das oder die in der Kauferklärung aufgeführten Aktienzertifikat(e) auszuhändigen.

Nach Geschäftsschluss des in der Kauferklärung festgesetzten Tages hört der Aktionär auf, Eigentümer der in der Kauferklärung aufgeführten Aktien zu sein. Im Fall von Namensaktien wird sein Name aus dem Aktienregister gestrichen und im Fall von Inhaberaktien wird/werden das/die Aktienzertifikat(e) annulliert.

(2) Der für die Aktien zu zahlende Preis (welcher im folgenden «Kaufpreis» genannt wird) ist der Nettoinventarwert und zwar derjenige am letzten, vom Verwaltungsrat für den Rückkauf der Aktien der Gesellschaft bestimmten Bewertungstag vor dem Tag des Inkrafttretens der Kauferklärung. Es kann auch derjenige des Tages nach der Übergabe des oder der in der Kauferklärung aufgeführten Aktienzertifikate(s) sein. Dieser Wert wird gemäss Artikel 10 dieser Satzung und nach Abzug der darin vorgesehenen Kostenbelastung bestimmt.

(3) Die Zahlung des Kaufpreises an den früheren Eigentümer der Aktien wird normalerweise in der vom Verwaltungsrat für die Zahlung des Rücknahmepreises der Aktien festgesetzten Währung geleistet. Nach seiner endgültigen Festsetzung wird dieser Preis durch die Gesellschaft bei einer (in der Kauferklärung erwähnten) in Luxemburg oder im Ausland befindlichen Bank hinterlegt und zwar zum Zwecke der Auszahlung an diesen Eigentümer gegen Übergabe des in der Kauferklärung erwähnten Aktienzertifikats zusammen mit den noch nicht fälligen Gewinnanteilscheinen.

Nach der oben beschriebenen Zustellung der Kauferklärung hat der frühere Eigentümer kein Recht mehr an diesen Aktien sowie keinen Anspruch gegen die Gesellschaft oder deren Aktiva in diesem Zusammenhang, mit Ausnahme des Anspruchs, den Kaufpreis (ohne Zinsen) von der erwähnten Bank zu erhalten und zwar gegen tatsächliche Übergabe des oder der Aktienzertifikate(s) wie oben beschrieben. Beträge, die einem Aktionär gemäss diesem Absatz zustehen, welche aber nicht innerhalb einer Fünfjahresperiode von dem in der Kauferklärung festgesetzten Datum an abgefordert werden, können danach nicht mehr beansprucht werden und fallen an die Gesellschaft zurück. Der Verwaltungsrat hat die Befugnisse, alle notwendigen Schritte zu unternehmen, um den Heimfall abzuschliessen.

(4) Die Ausübung der in diesem Artikel eingeräumten Befugnisse durch die Gesellschaft kann in keinem Fall mit der Begründung in Frage gestellt oder für unwirksam erklärt werden, dass der Besitz der Aktien einer Person ungenügend nachgewiesen wurde, oder dass die Besitzverhältnisse andere waren als sie der Gesellschaft am Tag der Kauferklärung zu sein schienen. Voraussetzung ist hierfür allerdings, dass die Gesellschaft ihre Befugnisse in gutem Glauben ausgeübt hat.

#### **Art. 10. Ermittlung des Nettoinventarwertes**

Für die Bestimmung des Ausgabe- und Rücknahmepreises wird der Nettoinventarwert jedes Subfonds periodisch von der Gesellschaft festgelegt, und zwar nicht weniger als zweimal pro Monat. Ein solcher Tag, an welchem der Nettovermögenswert bestimmt wird, wird in dieser Satzung «Bewertungstag» genannt.

Der Nettoinventarwert jedes Subfonds wird in der Währung des entsprechenden Subfonds und auf eine Aktie des entsprechenden Subfonds bezogen ausgedrückt und wird nach Vornahme der Bewertung gemäss nachfolgend aufgeführten Grundsätzen am entsprechenden Bewertungstag bestimmt, indem das auf den entsprechenden Subfonds entfallende Nettovermögen zu einem vom Verwaltungsrat festgesetzten Zeitpunkt, abzüglich der vom Verwaltungsrat festgelegten, des entsprechenden Subfonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten, durch die Anzahl der zum Zeitpunkt der Bewertung am entsprechenden Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des entsprechenden Subfonds dividiert wird. Bei Subfonds, für welche verschiedene Aktienklassen ausgegeben wurden, wird der Nettoinventarwert pro Aktie gegebenenfalls für jede einzelne Aktienklasse ermittelt. Dabei wird der Nettoinventarwert eines jeden Subfonds, welcher einer bestimmten Aktienklasse zuzuordnen ist, durch die Anzahl der Aktien der jeweiligen Aktienklasse dividiert. Der Nettoinventarwert kann entsprechend dem Beschluss des Verwaltungsrates auf den nächsthöheren oder nächstniedrigeren Betrag in der entsprechenden Währung gerundet werden.

Die Bewertung des jeweiligen Subfonds und der jeweiligen Aktienklassen richtet sich nach folgenden Kriterien:

1. Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten:

- a) alle flüssigen Mittel einschliesslich der hierauf angefallenen Zinsen;
- b) alle ausstehenden Forderungen einschliesslich Zinsforderungen auf Konten und Depots sowie Erträge aus verkauften, aber noch nicht gelieferten Wertpapieren;
- c) alle Wertpapiere, Wertrechte, Geldmarktpapiere, Schuldverschreibungen, Zeichnungsrechte, Optionsscheine, Optionen und andere Finanzinstrumente sowie sonstige Vermögenswerte, welche von der Gesellschaft gehalten oder zu ihren Gunsten erworben wurden;
- d) alle Dividenden und Dividendenansprüche, vorausgesetzt dass hierüber ausreichend fundierte Informationen erhalten werden können und vorausgesetzt, dass die Gesellschaft Wertanpassungen im Hinblick auf die Kursschwankungen, die aus dem Handel Ex-Dividende oder ähnlichen Praktiken herrühren, vornehmen kann;
- e) angefallene Zinsen aus verzinslichen Vermögenswerten, welche von der Gesellschaft gehalten werden, soweit diese nicht im Hauptbetrag des entsprechenden Vermögenswertes enthalten sind;
- f) nicht abgeschriebene Gründungskosten;
- g) sämtliche sonstigen Vermögenswerte einschliesslich im Voraus bezahlter Ausgaben.

Diese Vermögenswerte werden nach folgenden Regeln bewertet:

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind, werden zu ihrem letzterhältlichen Marktpreis bewertet; falls dieser nicht erhältlich ist, wird die Gesellschaft diese Wertpapiere gemäss anderen, von ihr zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

- Bei Geldmarktpapieren wird ausgehend vom Nettoerwerbkurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.

- Wertpapiere und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, welcher von externen Kurslieferanten bezogen wird, bewertet.

- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von der Gegenpartei des Swaps berechnet, ausgehend vom aktuellen Wert (Net Present Value) von allen Cashflows, sowohl In- wie Outflows. Diese Bewertungsmethode ist von der Gesellschaft anerkannt und vom Wirtschaftsprüfer geprüft.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

a) sämtliche Kredite und fälligen Forderungen;

b) sämtliche bekannten gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, einschliesslich Zahlungsverbindlichkeiten auf Geld oder Sachwerte aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden der Gesellschaft;

c) angemessene Rückstellungen für zukünftige Steuerzahlungen und sonstige vom Verwaltungsrat genehmigten und vorgenommenen Rückstellungen, sowie Rücklagen als Vorsorge für sonstige Verbindlichkeiten der Gesellschaft;

d) sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft. Bei Bestimmung des Betrages solcher Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft sämtliche zu zahlenden Ausgaben in Betracht ziehen, welche Gründungskosten, Gebühren an Anlageberater (Portfoliomanager) oder an das Anlagemanagement, an die Depotbank, an die Domiziliar- und Verwaltungsstelle, an die Register- und Transferstelle, an jegliche Zahlstelle, an sonstige Vertriebsstellen und ständige Vertreter in Vertriebsländern sowie an sämtliche sonstigen Zwischenstellen der Gesellschaft umfassen. Weiter kommen in Betracht die Tantiemen und Spesen der Mitglieder des Verwaltungsrats, Versicherungsprämien, Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung der Gesellschaft bei Behörden und Börsen in Luxemburg und bei Behörden und Börsen in jeglichem anderen Land, Gebühren für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfung, Werbekosten, Druckkosten, Berichts- und Veröffentlichungskosten einschliesslich der Anzeigen- und Preisveröffentlichungskosten, Kosten für die Vorbereitung und Ausführung des Druckes und der Verteilung der Verkaufsprospekte, Informationsmaterial, regelmässige Berichte, Steuern, Abgaben und ähnliche Belastungen, sämtliche sonstigen Ausgaben der täglichen Geschäftsführung einschliesslich den Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bankgebühren, Brokergebühren sowie Kosten für Post und Telefon. Die Gesellschaft kann Verwaltungs- und sonstige Kosten regelmässiger oder wiederkehrender Art auf der Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche oder andere Perioden im Voraus ansetzen und kann diese in gleichen Raten über einen solchen periodischen Zeitraum zusammenfassen.

3. Die Gesellschaft wird die Verteilung der Aktiva und Passiva auf die Subfonds und Aktienklassen wie folgt vornehmen:

a) Sofern mehrere Aktienklassen für einen Subfonds ausgegeben wurden, werden alle Vermögenswerte, welche auf jede Aktienklasse entfallen, gemeinsam gemäss der Anlagepolitik des Subfonds investiert.

b) Der Gegenwert der Ausgabe von Aktien an jeder einzelnen Aktienklasse wird in den Büchern der Gesellschaft dem Subfonds dieser Aktienklasse zugeteilt; der entsprechende Gegenwert wird den der auszugebenden Aktienklasse zuzuordnenden Anteil am Nettovermögen des entsprechenden Subfonds erhöhen; Forderungen, Verbindlichkeiten, Erträge und Ausgaben, welche dieser Aktienklasse zuzuteilen sind, werden entsprechend den Vorschriften dieses Artikels diesem Subfonds zugeteilt.

c) Derivative Vermögenswerte werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Subfonds zugeteilt wie die Vermögenswerte, von welchen die entsprechenden derivativen Vermögenswerte abgeleitet sind und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird der Zuwachs oder die Verringerung im Wert dem entsprechenden Subfonds zugeteilt.

d) Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit einem Vermögenswert eines bestimmten Subfonds oder auf Grund einer Handlung im Zusammenhang mit diesem Subfonds werden diesem Subfonds zugerechnet.

e) Sofern eine Forderung oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Subfonds zugeteilt werden kann, wird diese Forderung oder diese Verbindlichkeit allen Subfonds im Verhältnis der Zahl der Subfonds oder auf Basis des Nettoinventarwertes aller Aktienklassen des Subfonds zugeteilt, entsprechend der gewissenhaften Bestimmung durch den Verwaltungsrat. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

f) Ausschüttungen an die Aktionäre eines Subfonds oder einer Aktienklasse vermindern den Nettoinventarwert dieses Subfonds oder dieser Aktienklasse um den Ausschüttungsbetrag.

4. Im Sinne dieses Artikels gelten folgende Bestimmungen:

a) Aktien, welche gemäss Artikel 8 zurückgenommen werden sollen, gelten als Aktien im Umlauf bis unmittelbar nach dem Zeitpunkt der Bewertung am entsprechenden Bewertungstag entsprechend der Festlegung durch den Verwaltungsrat. Von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung gilt der Rücknahmepreis als Verbindlichkeit der Gesellschaft;

b) Aktien gelten als ausgegeben ab dem Zeitpunkt der Bewertung an dem entsprechenden Bewertungstag entsprechend der Festlegung durch den Verwaltungsrat. Von diesem Zeitpunkt an bis zum Zahlungseingang gilt der Ausgabepreis als Forderung der Gesellschaft;

c) Vermögensanlagen, Barmittel und sonstige Vermögenswerte, die in einer anderen Währung getätigt sind als derjenigen, in welcher der Nettoinventarwert ausgedrückt wird, werden auf der Grundlage der zum Bewertungszeitpunkt vorherrschenden Markt- und Devisenkurse bewertet.

d) Soweit die Gesellschaft an einem Bewertungstag

- Vermögenswerte erworben hat, wird der Kaufpreis für solche Vermögenswerte als Verbindlichkeit der Gesellschaft ausgewiesen und die erworbenen Vermögenswerte in den Aktiva der Gesellschaft ausgewiesen;

- Vermögenswerte verkauft hat, wird der Verkaufspreis in den Aktiva der Gesellschaft ausgewiesen und die verkauften Vermögenswerte werden aus den Aktiva herausgenommen.

Sofern der genaue Wert der jeweiligen Preise oder Vermögenswerte am entsprechenden Bewertungstag nicht berechnet werden kann, ist er von der Gesellschaft zu schätzen.

#### **Art. 11. Zeitweilige Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung sowie der Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Aktien**

Die Gesellschaft ist ermächtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Aktien jedes Subfonds in folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

- wenn eine oder mehrere Börsen oder Märkte, die für einen wesentlichen Teil des Nettovermögens die Bewertungsgrundlage darstellen, ausserhalb der üblichen Feiertage geschlossen sind oder der Handel ausgesetzt wird oder wenn diese Börsen und Märkte Einschränkungen oder kurzfristig beträchtlichen Kursschwankungen unterworfen sind;

- wenn auf Grund von Ereignissen, die nicht in die Verantwortlichkeit oder den Einflussbereich der Gesellschaft fallen, eine normale Verfügung über das Nettovermögen unmöglich wird, ohne die Interessen der Aktionäre schwerwiegend zu beeinträchtigen;

- wenn durch eine Unterbrechung der Nachrichtenverbindungen oder aus irgendeinem Grund der Wert eines beträchtlichen Teils des Nettovermögens nicht bestimmt werden kann;

- wenn Einschränkungen des Devisen- oder Kapitalverkehrs die Abwicklung der Geschäfte für Rechnung der Gesellschaft verhindern.

Eine Mitteilung über Anfang und Ende dieser Aussetzungsperiode wird vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit veröffentlicht.

### **C. Verwaltung und Aufsicht**

#### **Art. 12. Der Verwaltungsrat**

Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet. Die Mitglieder des Verwaltungsrates müssen keine Aktionäre der Gesellschaft sein. Sie werden von der Generalversammlung für eine maximale Amtszeit von sechs Jahren gewählt. Die Generalversammlung wird ausserdem die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Tantieme und ihre Amtszeit bestimmen. Verwaltungsratsmitglieder werden von der einfachen Mehrheit der in der Generalversammlung anwesenden oder vertretenen Aktien gewählt.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann ohne Angabe von Gründen von der Generalversammlung abberufen oder ersetzt werden.

In Zeiten der Vakanz eines Verwaltungsratspostens werden die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates zeitweilig den vakanten Posten neu besetzen; die Aktionäre werden eine endgültige Entscheidung über die Nominierung bei der folgenden Generalversammlung treffen.

#### **Art. 13. Verwaltungsratssitzungen**

Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Er kann einen Sekretär ernennen, der nicht ein Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Generalversammlungen schreiben und aufbewahren wird. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei seiner Mitglieder einberufen; er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort.

Der Vorsitzende wird den Vorsitz bei den Sitzungen des Verwaltungsrates und bei den Generalversammlungen führen. In seiner Abwesenheit können die Gesellschafter oder die Verwaltungsratsmitglieder durch einfache Mehrheit ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder für Generalversammlungen auch jede andere Person zum Vorsitzenden bestimmen.

Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte und Geschäftsführer ernennen, soweit dies für die Geschäftsführung der Gesellschaft notwendig oder zweckmässig ist. Solche leitenden Angestellten müssen weder Aktionäre der Gesellschaft noch Mitglieder des Verwaltungsrates sein. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen in der vorliegenden Satzung werden solche leitende Angestellte Befugnisse in dem ihnen vom Verwaltungsrat übertragenen Umfang haben.

Ausser in zu begründenden Notfällen müssen Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrates mindestens vierundzwanzig Stunden im Voraus schriftlich erfolgen.

Die schriftliche Einladung kann bei Übereinstimmung der Teilnehmer durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel ersetzt werden. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsratssitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung. Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander schriftlich, durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Mehrfachvertretung ist zulässig.



Die Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen durch Konferenzschaltungen, bei denen eine gegenseitige Verständigung aller Teilnehmer gewährleistet ist, ist zulässig und begründet die Anwesenheit aller Teilnehmer.

Der Verwaltungsrat ist beschluss- und handlungsfähig, wenn mindestens die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, es sei denn der Verwaltungsrat legt andere Voraussetzungen fest.

Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert; die Protokolle sind vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu unterzeichnen. Sie können in Rechtsangelegenheiten als Beweis dienen, wenn sie vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet sind.

Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden.

Schriftliche und von allen Verwaltungsratsmitgliedern gebilligte und unterzeichnete Beschlüsse stehen Beschlüssen auf Verwaltungsratssitzungen gleich. Solche Beschlüsse können von jedem Verwaltungsratsmitglied schriftlich, durch Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel gebilligt werden. Eine solche Billigung wird jedenfalls schriftlich bestätigt und die Bestätigung wird dem Beschlussprotokoll beizufügen sein.

#### **Art. 14. Vertretungsbefugnis des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat hat die umfassende Befugnis, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszweckes und im Rahmen der Anlagepolitik gemäss Artikel 17 im Namen der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, welche nicht durch das Gesetz oder durch die gegenwärtige Satzung ausdrücklich der Generalversammlung vorbehalten sind, unterstehen der Zuständigkeit des Verwaltungsrates.

#### **Art. 15. Unterschriftsbefugnis**

Dritten gegenüber wird die Gesellschaft rechtsgültig durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die durch den Verwaltungsrat mit entsprechender Vertretungsbefugnis ausgestattet sind.

#### **Art. 16. Übertragung der Vertretungsmacht**

In Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich Ergänzungen kann der Verwaltungsrat die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft und die Handlungsbefugnis im Rahmen des Gesellschaftszweckes auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen.

Solche Personen müssen weder Mitglieder des Verwaltungsrates noch Gesellschafter sein. Sie handeln im Rahmen der ihnen übertragenen Befugnisse. Die Übertragung der hier beschriebenen Vertretungsmacht kann vom Verwaltungsrat jederzeit widerrufen werden.

#### **Art. 17. Anlagepolitik**

Der Verwaltungsrat legt die Anlagepolitik fest, nach welcher die Vermögenswerte der Gesellschaft investiert werden. Die Vermögenswerte der Gesellschaft sind nach dem Grundsatz der Risikostreuung und im Rahmen der Anlageziele und -grenzen, wie sie in den von der Gesellschaft veröffentlichten Verkaufsprospekten beschrieben werden, anzulegen. Das Vermögen eines Subfonds setzt sich insbesondere zusammen aus:

- Wertpapieren, die an einer Wertpapierbörse eines zugelassenen Staates amtlich notieren (unter zugelassenem Staat versteht man einen Mitgliedstaat der Europäischen Union («EU»), der OECD oder ein anderes Drittland), oder
- Wertpapieren, die an einem anderen geregelten Markt eines zugelassenen Staates gehandelt werden. Dieser Markt muss anerkannt, für das Publikum offen und seine Funktionsweise ordnungsgemäss sein.
- Wertpapiere aus Neuemissionen können unter folgenden Bedingungen erworben werden:
  - Die Emissionsbedingungen müssen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder zum Handel an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, beantragt wird, und zwar an den Börsen oder geregelten Märkten eines zugelassenen Staates, und
  - Die Zulassung muss innerhalb eines Jahres nach der Emission erfolgen.

Die Gesellschaft darf vorbehaltlich gegenteiliger Bestimmungen für einen Subfonds Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen («OGA») des offenen Typs erwerben, wobei jedoch folgende Einschränkungen zu beachten sind:

(a) Ein solcher OGA muss ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapier («OGAW») entsprechend der Richtlinie des Rates der Europäischen Union («EU») vom 20. Dezember 1985 (85/611/EG) sein und die Gesellschaft darf ausserdem höchstens 5% des Nettovermögens eines Subfonds in einem solchen OGAW anlegen;

(b) Sollte ein unter (a) beschriebener OGAW mit der Gesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden sein, ist eine Anlage in Wertpapieren eines solchen OGAW nur gestattet, sofern der OGAW gemäss den Bestimmungen seiner Satzung oder Vertragsbedingungen sich auf Anlagen in einem spezifischen geographischen Bereich oder Wirtschaftszweig spezialisiert hat und der Erwerb von Anteilen an einem solchen OGAW keinen Gebühren oder Kosten unterworfen ist.

Der Verwaltungsrat kann, nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% des Nettovermögens eines Subfonds in Wertpapieren verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union «EU», oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen zugelassenen Staat, der Mitgliedstaat der OECD ist, oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Diese Wertpapiere müssen in mindestens sechs verschiedene Emissionen aufgeteilt sein, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Gesamtbetrages des Nettovermögens eines Subfonds nicht überschreiten dürfen.

#### **Art. 18. Anlageberater / Portfoliomanager**

Der Verwaltungsrat kann eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen zum Anlageberater sowie Portfoliomanager ernennen. Der Anlageberater hat die Aufgabe, die Gesellschaft bei der Anlage des Gesellschaftsvermögens

umfassend mit Empfehlungen zu unterstützen. Er ist nicht befugt, selbstständig Anlageentscheide zu fällen oder Anlagen zu tätigen. Der Portfoliomanager wird mit der Anlage des Gesellschaftsvermögens beauftragt.

#### **Art. 19. Interessenkonflikte**

Verträge oder sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und dritten Unternehmen werden in ihrer Gültigkeit nicht dadurch beeinträchtigt, dass ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates oder leitende Angestellte in dem dritten Unternehmen eine Stellung als Gesellschafter, Verwaltungsratsmitglied oder Angestellter besitzen. In einem solchen Fall ist das Verwaltungsratsmitglied bzw. der Angestellte der Gesellschaft nicht gehindert, über ein solches Geschäft abzustimmen oder sonstige Handlungen im Rahmen eines solchen Geschäftes vorzunehmen.

Soweit ein Mitglied des Verwaltungsrats oder ein Angestellter der Gesellschaft Interessen vertritt, welche den Interessen der Gesellschaft zuwiderlaufen, wird dieses Verwaltungsratsmitglied bzw. dieser Angestellte sich eines Votums im Rahmen des betreffenden Geschäftes enthalten. Über den Vorgang wird der folgenden Generalversammlung Bericht erstattet werden.

Interessen im Sinne dieses Artikels sind nicht solche Interessen, die Rechts- oder Geschäftsbeziehungen mit dem Anlageberater, der Depotbank oder sonstigen, vom Verwaltungsrat gelegentlich bestimmenden Personen betreffen.

#### **Art. 20. Vergütung des Verwaltungsrates**

Die Vergütungen für Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung festgelegt. Sie umfassen auch Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschliesslich eventueller Kosten für Rechtsverfolgungsmassnahmen, es sei denn, solche seien veranlasst durch vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds.

#### **Art. 21. Wirtschaftsprüfer**

Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft und der Subfonds werden durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft, welcher von der Generalversammlung ernannt wird und dessen Vergütung aus dem Gesellschaftsvermögen zu entrichten ist.

Der Wirtschaftsprüfer wird alle Pflichten gemäss dem Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen wahrnehmen.

### **D.- Generalversammlungen - Rechnungsjahr - Ausschüttungen**

#### **Art. 22. Rechte der Generalversammlung**

Die Generalversammlung vertritt die Gesamtheit aller Aktionäre der Gesellschaft, unabhängig davon, an welchem Subfonds die Aktionäre beteiligt sind. Die Beschlüsse der Generalversammlung in Angelegenheiten der Gesellschaft insgesamt binden alle Aktionäre. Die Generalversammlung verfügt über umfassende Kompetenzen, um Handlungen und Rechtsgeschäfte der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu ratifizieren.

#### **Art. 23. Verfahren der Generalversammlung**

Die Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen.

Sie muss auf Verlangen von Aktionären, die mindestens ein Fünftel der ausgegebenen Aktien halten, einberufen werden.

Die ordentliche Generalversammlung findet entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts jährlich am 20. Januar um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt.

Sofern der erwähnte Tag ein Bankfeiertag oder ein gesetzlicher Feiertag in Luxemburg ist, wird die ordentliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

Weitere, ausserordentliche Generalversammlungen können an Orten und zu Zeiten abgehalten werden, wie sie in der Einladung angegeben werden.

Einladungen zu Generalversammlungen sind gemäss den gesetzlichen Bestimmungen durch Veröffentlichung im «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations» sowie in vom Verwaltungsrat festzulegenden Zeitungen mitzuteilen.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und darin übereinstimmen, ordnungsgemäss geladen, sowie über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt zu sein kann die Generalversammlung ohne weitere Benachrichtigung abgehalten werden.

Der Verwaltungsrat kann über sämtliche andere Voraussetzungen beschliessen, die seitens der Aktionäre erfüllt sein müssen, um an den Generalversammlungen teilnehmen zu können.

Die auf einer Generalversammlung der Aktionäre behandelten Sachverhalte beschränken sich auf die Punkte der Tagesordnung (welche sämtliche gesetzlich erforderlichen Elemente enthält) und auf damit zusammenhängende Fragen.

Unabhängig von seinem jeweiligen Subfonds und seiner jeweiligen Aktienklasse gibt jede volle Aktie ein Stimmrecht entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und der gegenwärtigen Satzung. Ein Aktionär kann sich auf jeder Versammlung der Aktionäre durch einen schriftlich Bevollmächtigten, welcher nicht Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Entscheidungen, welche die Interesse aller Aktionäre der Gesellschaft betreffen, werden in der Generalversammlung getroffen, während Entscheidungen, welche nur die Interesse der Aktionäre eines bestimmten Subfonds betreffen, werden in der Generalversammlung des jeweiligen Subfonds getroffen.

Soweit nicht gesetzlich oder durch gegenwärtige Satzung anders bestimmt, werden die Beschlüsse der Generalversammlung durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

#### **Art. 24. Generalversammlung der Subfonds**

Die Aktionäre eines Subfonds können jederzeit Generalversammlungen abhalten, um über Sachverhalte zu entscheiden, die ausschliesslich den entsprechenden Subfonds betreffen.

Die Bestimmungen aus Artikel 23 Absätze 1, 2, 6, 7, 8 und 9 sind auf solche Generalversammlungen entsprechend anwendbar.

Jede volle Aktie berechtigt zu einer Stimme entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und der gegenwärtigen Satzung. Die Aktionäre können auf solchen Versammlungen persönlich anwesend sein oder sich durch einen schriftlich Bevollmächtigten, welcher nicht Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Soweit durch das Gesetz oder gegenwärtige Satzung nicht anders bestimmt, werden Beschlüsse auf der Generalversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Sämtliche Beschlüsse der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft, welche die Rechte der Aktionäre eines bestimmten Subfonds im Verhältnis zu den Rechten von Aktionären eines anderen Subfonds umändern, werden den Aktionären dieses jeweiligen Subfonds zur Beschlussfassung unterbreitet entsprechend den Bestimmungen des Artikels 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschliesslich entsprechender Änderungen.

#### **Art. 25. Annullierung und Zusammenlegung von Subfonds**

##### *Annullierung*

Der Verwaltungsrat kann, nach Benachrichtigung der Inhaber von Anteilen der entsprechenden Subfonds, die Auflösung eines oder mehrerer Subfonds veranlassen, wenn der Gesamtwert dieses Subfondsvermögens unter ein Niveau fällt, welches eine wirtschaftlich sinnvolle Geschäftsführung nicht mehr erlaubt und welches auf 20 Mio. EUR geschätzt wird, oder wenn sich die politischen oder wirtschaftlichen Bedingungen verändern.

Unbeschadet der Befugnisse des Verwaltungsrates kann die Generalversammlung eines Subfonds auf Vorschlag des Verwaltungsrates das Gesellschaftskapital durch Annullierung ausgegebener Aktien an diesem Subfonds herabsetzen und den Aktionären den Nettoinventarwert ihrer Aktien zurückerstatten. Bei Auflösung eines Subfonds wird der Nettoinventarwert für den Tag berechnet, an welchem der Beschluss in Kraft tritt, unter Berücksichtigung des erzielten Preises bei der Realisierung der Vermögensanlagen sowie aller tatsächlich angefallener Kosten im Rahmen dieser Annullierung. Die Aktionäre des Subfonds, für welchen eine Annullierung der Aktien beschlossen wurde, werden von dem entsprechenden Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre oder des Verwaltungsrates durch Veröffentlichung der Entscheidung im Mémorial und in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie in vom Verwaltungsrat festzulegenden Zeitungen unterrichtet.

Der Gegenwart der Nettoinventarwerte von annullierten Aktien, welche von den Aktionären nicht zur Rücknahme eingereicht wurden, wird für einen Zeitraum von 6 Monaten bei der Depotbank und nach Ablauf dieser Frist, falls die annullierten Aktien auch bis zu diesem Zeitpunkt noch nicht zur Rücknahme eingereicht wurden, bei der «Caisse des Consignations» in Luxemburg bis zum Ablauf der Verjährungsfrist hinterlegt.

##### *Zusammenlegung*

Unter den gleichen Bedingungen, welche im ersten Absatz dieses Artikels über Auflösung erwähnt sind, kann der Verwaltungsrat die Annullierung von ausgegebenen Aktien an diesem Subfonds und die Zuteilung von auszugebenden Aktien an einen anderen Subfonds oder anderen OGA (Organismen für gemeinsame Anlagen), welcher dem Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, beschliessen. Unbeschadet der Befugnisse des Verwaltungsrates, welche in diesem Absatz erläutert wurden, kann der Entscheid einer Zusammenlegung, wie hier beschrieben, ebenfalls durch die Generalversammlung der betroffenen Aktionäre des Subfonds getroffen werden.

Die Aktionäre werden über den Entscheid auf dem gleichen Weg informiert, wie vorhergehend für die Annullierung von Aktien beschrieben. Die von der Zusammenlegung betroffenen Aktionäre sind während eines Monats nach Veröffentlichung des Beschlusses im «Mémorial», in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie in den vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitungen berechtigt, die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Aktien zum gültigen Nettoinventarwert (ohne Rücknahmeabschlag oder sonstigen administrativen Gebühr) zu verlangen.

Aktien, welche nicht zur Rücknahme eingereicht wurden, werden auf Basis des Nettoinventarwertes der jeweiligen betroffenen Subfonds, der für den Tag berechnet wird, an welchem die Entscheidung wirksam wird, umgetauscht. Im Falle einer Zuteilung von Anteilen eines Anlagefonds unter der Rechtsform eines «Fonds commun de placement» ist der Entscheid nur bindend für Investoren, welche für diese Zuteilung gestimmt haben.

##### *Generalversammlung*

Sowohl für die Auflösung als auch für die Zusammenlegung ist bei der Generalversammlung der Aktionäre keine Mindestanwesenheitspflicht erforderlich und der Beschluss kann mit einfacher Mehrheit der auf dieser Generalversammlung der Aktionäre anwesenden oder vertretenen Aktien gefasst werden.

#### **Art. 26. Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr beginnt jedes Jahr am 1. Oktober und endet am 30. September des nächsten Jahres.

#### **Art. 27. Ausschüttungen**

Die Verteilung des jährlichen Einkommens sowie sämtliche sonstige Ausschüttungen werden von der Generalversammlung auf Vorschlag des Verwaltungsrates festgelegt.

Die Ausschüttung von Dividenden oder andere Ausschüttungen an die Aktionäre eines Subfonds oder einer Aktienklasse unterliegt der vorherigen Beschlussfassung der Aktionäre dieses Subfonds.

Festgesetzte Dividenden werden in den vom Verwaltungsrat festgesetzten Währungen, Ort und Zeitpunkt ausbezahlt. Damit die Ausschüttungen dem tatsächlichen Ertragsanspruch entsprechen, wird ein Ertragsausgleich errechnet.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen. Die Generalversammlung kann, auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft, im Rahmen der Verwendung des Reinertrages und der Kapitalgewinne ebenfalls die Ausgabe von Gratisaktien vorsehen.

## E. Schlussbestimmungen

### Art. 28. Depotbank

Im Rahmen der gesetzlichen Erfordernisse wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Zugang zum Finanzsektor und dessen Überwachung einschliesslich nachfolgender Ergänzungen abschliessen.

Die Depotbank übernimmt die Verpflichtungen und die Verantwortlichkeiten entsprechend dem Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Falls die Depotbank zurücktreten will, beauftragt der Verwaltungsrat innerhalb von zwei Monaten ein anderes Finanzinstitut, die Funktion der Depotbank zu übernehmen. Daraufhin werden die Verwaltungsratsmitglieder dieses Institut als Depotbank anstelle der zurücktretenden Depotbank ernennen. Die Verwaltungsratsmitglieder haben die Befugnisse, die Funktion der Depotbank zu beenden, aber können der Depotbank nicht kündigen, ausser falls und bis eine neue Depotbank gemäss dieser Artikel ernannt ist, um an deren Stelle diese Funktion zu übernehmen.

### Art. 29. Auflösung der Gesellschaft

Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Generalversammlung aufgelöst werden. Das Verfahren entspricht demjenigen, welches für Satzungsänderungen in Artikel 31 festgelegt ist.

Fällt das Nettogesamtvermögen unter zwei Drittel des in Artikel 5 festgelegten Mindestbetrages, so muss der Verwaltungsrat die Frage der Auflösung der Gesellschaft der Generalversammlung zur Entscheidung vorlegen. Diese wird mit einfacher Mehrheit der auf der Generalversammlung vertretenen Aktien entscheiden.

Die Frage nach der Auflösung der Gesellschaft muss ausserdem vom Verwaltungsrat der Generalversammlung vorgelegt werden, wenn das Nettogesamtvermögen unter ein Viertel des in Artikel 5 festgelegten Mindestbetrages fällt; in diesem Fall entscheidet die Generalversammlung ohne Mehrheitserfordernisse und die Auflösung kann von einem Viertel der auf der Generalversammlung vertretenen Aktien beschlossen werden.

Die Generalversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach dem Zeitpunkt stattfindet, zu dem das Abfallen des Nettogesamtvermögens unter den Stand von zwei Dritteln beziehungsweise einem Viertel des gesetzlichen Mindestbetrages festgestellt wurde.

### Art. 30. Abwicklung

Die Abwicklung der Auflösung der Gesellschaft wird einem oder mehreren Liquidatoren übertragen. Diese werden von der Generalversammlung ernannt, welche auch über den Umfang ihrer Befugnisse und über ihre Vergütung entscheidet. Zu Liquidatoren können natürliche oder juristische Personen bestellt werden.

### Art. 31. Satzungsänderungen

Die vorliegende Satzung kann durch die Generalversammlung erweitert oder sonst abgeändert werden. Änderungen unterliegen den Anwesenheits- und Mehrheitserfordernissen gemäss den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich seiner Ergänzungen.

### Art. 32. Anwendbares Recht

Ergänzend zu den in vorliegender Satzung getroffenen Regelungen gelten das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften sowie das Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen mit ihren jeweiligen Ergänzungen.

#### *Übergangsvorschriften*

1. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungsdatum der Gesellschaft und endet am 30. September 2003.
2. Die erste Generalversammlung findet am 20. Januar 2004 statt.

#### *Zeichnung und Zahlung*

Die Aktionäre haben die Aktien wie folgt gezeichnet:

1. UBS FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., vorgeannt, zeichnet dreitausendundneunzig (3.090) Aktien, im Gesamtwert von dreissigtausendneuhundert Euro (30.900 EUR).
2. UBS FUND HOLDING (SWITZERLAND) AG, vorgeannt, zeichnet zehn (10) Aktien, im Gesamtwert von hundert Euro (100 EUR).

Ein Beleg dieser Gesamtzahlung über einunddreissigtausend Euro (31.000 EUR) wurde dem beurkundenden Notar ausgehändigt, der diesen anerkennt.

#### *Unkosten*

Die Kosten im Zusammenhang mit der Gründung der Gesellschaft werden auf achtzehntausendfünfhundert Euro (18.500 EUR) geschätzt.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre*

Die vorgeannten Anwesenden, die das gezeichnete Gesamtkapital darstellen und sich als rechtskräftig einberufen ansehen, haben sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung versammelt und folgende Beschlüsse gefasst:

I. Wurden als Verwaltungsratsmitglieder bis zur ordentlichen Generalversammlung ernannt, welche über den Jahresabschluss vom 30. September 2003 beschliesst:

- Dr. Heinz Hämmerli, Managing Director, UBS AG Basel und Zürich, wohnhaft in CH-8053 Zürich, Blaumeisliweg 7, geboren in Zürich, am 6. Mai 1955.
- Herr Mario Cueni, Managing Director, UBS AG Basel und Zürich, wohnhaft in CH-4222 Zwingen, Mühlebachweg, 12, geboren in Zwingen, am 10. Mai 1952.
- Herr Manuel Hauser, Managing Director, UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., wohnhaft in L-5485 Worneldange-Haut, 20, rue des Vignes, geboren in Luxemburg, am 3. März 1959.

- Herr Andreas Jacobs, Executive Director, UBS AG Basel und Zürich, wohnhaft in CH-5022 Rombach, Haldenweg 27, geboren in Bern, am 21. Dezember 1964.

- Herr Gilbert Schintgen, Executive Director, UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., wohnhaft in L-3592 Dudelange, 2, rue Verte, geboren in Dudelange, am 23. Juni 1957.

II. Wurde zum Wirtschaftsprüfer auf unbestimmte Zeit ernannt:

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in L-1014 Luxemburg, 400, route d'Esch, R.C. Luxemburg B 65.477.

III. Sitz der Gesellschaft: L-1150 Luxemburg, 291, route d'Arlon.

IV. Gemäss Artikel 60 des Gesetzes über Handelsgesellschaften, abgeändert am 10. August 1915, ermächtigt die Generalversammlung den Verwaltungsrat die tägliche Geschäftsführung zu übertragen, sowie die Vertretung der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Geschäftsführung an einen oder mehrere Mitglieder zu übertragen.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, in der Kanzlei des unterzeichneten Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: Ch. Nilles, S. Valerius, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 20 février 2003, vol. 137S, fol. 96, case 12. – Reçu 1.200 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 26. Februar 2003.

F. Baden.

(006367.3/200/662) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2003.

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

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 76.826.

*Extrait des minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des Associés qui s'est tenue le 14 janvier 2003*

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Associés de PROLINT, S.à r.l. (la «Société»), il a été décidé comme suit:

- d'approuver le rapport de gestion au 31 décembre 2000;
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2000;
- d'affecter les résultats comme suit:

- Perte à reporter ..... USD 324.346,48

- d'accorder décharge pleine et entière aux gérants pour toutes opérations effectuées jusqu'à la date du 31 décembre 2000.

Luxemburg, le 14 janvier 2003.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 12 février 2003, réf. LSO-AB01214. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(002140.2/710/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2003.

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

Siège social: L-2444 Luxembourg, 14, rue des Romains.

R. C. Luxembourg B 69.907.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 14 février 2003, réf. LSO-AB01602, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

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

Signature.

(002757.3/1137/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

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

Siège social: L-2661 Luxembourg, 52, rue de la Vallée.

R. C. Luxembourg B 69.907.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 14 février 2003, réf. LSO-AB01604, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

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

Signature.

(002761.3/1137/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

**ENGIFIN S.p.A., Société Anonyme.**  
Siège social: Jesi (Italie), 11, Viale Cavalotti.

L'an deux mille deux, le vingt décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme METALWORKING AND FINANCE GROUP INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg section B numéro 43.068, constituée suivant acte reçu par Maître Marc Elter, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 17 février 1993, publié au Mémorial C numéro 232 du 19 mai 1993, dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le même notaire Marc Elter en date du 7 décembre 1995, publié au Mémorial C numéro 67 du 8 février 1996, et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 21 décembre 2001, publié au Mémorial C numéro 828 du 31 mai 2002;
- en date du 21 novembre 2002, en voie de publication au Mémorial C, ayant un capital social de onze millions d'euro (11.000.000,- EUR).

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette (Luxembourg).

La présidente désigne comme secrétaire Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach (Luxembourg).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Antonio Da Silva Fernandes, employé privé, demeurant à Esch-sur-Alzette.

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

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

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

La présidente expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

- 1.- Modification de la dénomination de la société en ENGIFIN S.p.A.
2. Modification de l'objet social.
3. Fixation de la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2055.
- 4.- Démission du commissaire de Monsieur Marco Carletto avec décharge.
5. Transfert du siège social, statutaire et administratif de Luxembourg en Italie, et adoption par la société de la nationalité italienne.
- 6.- Refonte complète des statuts de la société pour les adapter à la législation italienne.
- 7.- Nomination du collège des commissaires.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2003:

*Première résolution*

L'assemblée décide de changer la dénomination de la société en ENGIFIN S.p.A.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'objet social pour lui donner la teneur suivante:

«La société a pour objet:

- l'accomplissement d'opérations financières dirigées à la prise de participations, et non pas en vue de leur placement, ainsi que la réalisation de participations croisées dans d'autres sociétés, personnes morales, regroupements ayant ou non, personnalité juridique, tant nationales qu'étrangères;
- la coordination technique et financière des sujets participés, leur financement en général sous toute forme et par tout acte qui serve, même indirectement, à la réalisation de l'objet social;
- l'achat et la vente, la propriété, la gestion de titres publics et privés et parts de sociétés, la réalisation d'opérations d'achat et vente de titres cotés, recevoir et accorder des prêts;
- la fourniture de services et l'assistance pour une exploitation meilleure de marques, licences, et brevets de propriété, ou appartenant à des tiers;
- la consultance et la réalisation de la diffusion et de la publicité, les enquêtes de marché, la réalisation de campagnes promotionnelles, la réalisation de dessins et la production de matériels publicitaires, la stipulation de contrats tant pour son propre compte que pour le compte de tiers pour la publicité;
- les relations publiques pour compte de tiers, auprès d'institutions publiques et privées;
- la promotion, l'organisation et la réalisation d'accords de Joint Ventures;

- l'achat, la vente l'échange, la construction et la reconstruction, la gestion et l'administration de biens immeubles en général, tant urbains que rustiques, la réalisation de complexes immobiliers.

La Société peut, en outre, accomplir toutes les opérations que l'organe administratif pourra réputer nécessaires ou utiles pour la réalisation de l'objet social, même en assumant des obligations, en accordant des prêts également dans l'intérêt de tiers et en concédant des hypothèques pour les opérations de crédit qui devaient se rendre nécessaires ou utiles dans ce but.

Les activités financières dont supra ne peuvent pas être exercées professionnellement envers le public, s'y ajoutant au surplus, les activités financières et fiduciaires réservées par la loi et les décrets ministériels d'application.»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de fixer la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2055.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission du commissaire aux comptes de la société Monsieur Marco Carletto et de lui accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social, statutaire et administratif de la société de Luxembourg à Jesi, Viale Cavallotti 11 (Italie), et de faire adopter par la société la nationalité italienne, selon la loi italienne.

L'assemblée décide que le transfert du siège ne devra pas donner lieu à la constitution d'une nouvelle société, même du point de vue fiscal et constate que cette résolution est conforme à la directive du Conseil de la CEE en date du 17 juillet 1969 et aux dispositions des articles 4 et 50 du D.P.R. du 26 avril 1986, numéro 131.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts de la société pour les mettre en concordance avec la législation italienne et de les arrêter comme suit:

**STATUTO**

della Società per Azioni ENGIFIN S.p.A. con sede in Jesi (AN), viale Cavallotti 11, Italia.

**Titolo I.- Denominazione - Sede - Durata**

**Art. 1.** È costituita una Società per Azioni denominata ENGIFIN S.p.A.

**Art. 2.** La Società ha la sua sede legale in Jesi, Viale Cavallotti 11. La Società nei modi e nelle forme di legge, potrà istituire o sopprimere sedi secondarie e rappresentanze.

**Art. 3.** La durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2055 salvo proroghe da deliberarsi dall'Assemblea degli azionisti.

**Art. 4.** La Società ha per oggetto:

- il compimento di operazioni finanziarie dirette ad assumere partecipazioni, non ai fini del collocamento, ed interesse in altre società, in enti, consorzi, associazioni con o senza personalità giuridica, sia nazionali che esteri;
- il coordinamento tecnico e finanziario dei soggetti nei quali partecipa, il loro finanziamento in genere sotto qualunque forma e con qualunque atto che serva, anche solo in modo indiretto, al raggiungimento dell'oggetto sociale;
- la compravendita, il possesso, la gestione di titoli pubblici e privati e quote di società, il compimento di operazioni di acquisto e di vendita di titoli quotati, il ricevere ed accordare prestiti;
- lo svolgimento di servizi e assistenza per il miglior sfruttamento di marchi, licenze e brevetti propri e di terzi;
- la consulenza e la realizzazione della propaganda e della pubblicità, le ricerche di mercato, la realizzazione di campagne promozionali, la realizzazione di disegni e la produzione di materiali pubblicitari, la stipula di contratti sia in proprio che per conto terzi per la pubblicità;
- il compimento di pubbliche relazioni per conto terzi, presso istituzioni pubbliche e private;
- la promozione, l'organizzazione e l'attuazione di accordi di Joint Ventures;
- l'acquisto, la vendita, la permuta, la costruzione la ricostruzione, la gestione e la conduzione di beni immobili in genere, sia urbani che rustici, la realizzazione di complessi immobiliari.

La Società può inoltre compiere tutte le operazioni che l'Organo Amministrativo riterrà necessarie o comunque utili al conseguimento dell'oggetto sociale, anche assumendo obbligazioni, prestando fidejussioni anche nell'interesse di terzi e concedendo ipoteche per le operazioni creditizie che si rendessero a tal fine necessarie od opportune.

Le attività finanziarie di cui sopra non possono essere svolte professionalmente nei confronti del pubblico restando, pertanto, ferma l'esclusione delle altre attività finanziarie e fiduciarie riservate ai sensi di legge e dei decreti ministeriali attuativi.

**Titolo III.- Capitale sociale - Azioni**

**Art. 5.** Il Capitale Sociale è determinato in Euro 11.000.000,- (euro undicimilioni/00) diviso in n. 11.000,- (undicimila) azioni da nominali Euro 1.000,- (euro mille) cadauna.

L'Assemblea Generale degli azionisti potrà deliberare l'aumento del Capitale Sociale, stabilendone le modalità, anche ai sensi dell'art. 2440 C.C., e determinando, volta per volta, il valore delle nuove azioni e la loro efficacia agli effetti sociali. Potrà altresì delegare tale facoltà all'Organo Amministrativo, ai sensi e nei termini di cui all'art. 2443 C.C.

In caso di aumento del Capitale Sociale, sarà riservato il diritto di opzione ai vecchi azionisti, salvo diverse deliberazioni dell'Assemblea a norma di legge.

L'Assemblea potrà altresì stabilire la riduzione del Capitale Sociale, anche per via di assegnazione agli azionisti di terminate attività sociali o di azioni o quote di altre aziende nelle quali la Società avesse partecipazioni.

**Art. 6.** Le azioni non potranno essere trasferite per atto tra vivi, a titolo oneroso o gratuito, anche mediante permuta, a terzi estranei alla Società se non dopo essere state preventivamente offerte in prelazione agli altri azionisti i quali avranno diritto di acquistarle in proporzione alle azioni di ciascuno di essi possedute.

L'azionista che intende alienare in tutto od in parte le azioni di sua proprietà dovrà darne comunicazione, a mezzo di lettera raccomandata specificando il prezzo richiesto, il nome dell'eventuale acquirente e le altre condizioni di vendita all'Organo Amministrativo, il quale provvederà ad avvertire gli altri azionisti, entro quindici giorni dal ricevimento della raccomandata, i quali potranno rendersi acquirenti delle azioni.

Nel caso in cui le azioni offerte in vendita fossero insufficienti per effettuarne la ripartizione tra tutti gli azionisti si procederà al sorteggio.

Il diritto di prelazione dovrà essere esercitato dagli azionisti nel termine di trenta giorni dalla data di spedizione da parte dell'Organo Amministrativo dell'avviso sopra indicato; in difetto di comunicazione da parte degli azionisti entro il termine suddetto si intenderà che essi abbiano rinunciato ad esercitarlo.

In tal caso nel diritto così rinunciato subentreranno gli altri azionisti che dovranno esercitarlo nei successivi quindici giorni.

Se anche gli altri azionisti rifiuteranno, le azioni non collocate potranno essere offerte a terzi.

La procedura di cui sopra non sarà necessaria se l'offerta sia fatta in sede di Assemblea e tutti i soci siano presenti.

Le disposizioni di cui sopra valgono anche per la vendita dei diritti di opzione.

Il diritto di prelazione resta escluso quando il trasferimento venga effettuato dall'azionista in favore dei propri parenti in linea retta o a favore di Società finanziaria nella quale il socio cedente detenga, insieme con membri della propria famiglia, il capitale sociale.

**Art. 7.** Ogni azione è indivisibile e pertanto la Società non riconosce che un solo proprietario per ciascuna di esse.

Qualora una azione fosse di proprietà comune a più persone, queste dovranno delegare ad una sola fra esse l'esercizio dei diritti sociali.

In difetto di ciò le comunicazioni e le dichiarazioni fatte dalla Società ad uno dei comproprietari sono efficaci nei confronti di tutti.

**Art. 8.** Per ogni effetto di legge e per i rapporti con la Società, il domicilio degli azionisti sarà quello risultante dal libro Soci.

**Art. 9.** La Società potrà acquisire finanziamenti tra gli azionisti con obbligo di rimborso.

Tale fonte di finanziamento non costituirà raccolta di risparmio tra il pubblico e dovranno essere rispettati i limiti ed i criteri di cui all'art. 11, comma 3 del Decreto Legislativo 01/09/1993 n. 385 e di cui alla delibera del C.I.C.R. del 3/03/1994, e deliberazioni successive.

Con delibera dell'Assemblea generale ordinaria degli azionisti sarà inoltre, di volta in volta, stabilita ogni altra eventuale condizione idonea a regolare detti finanziamenti.

#### **Titolo IV.- Obbligazioni**

**Art. 10.** La Società potrà emettere obbligazioni a norma degli artt. 2410 e seguenti del Codice Civile.

Potrà altresì delegare tale facoltà all'Organo Amministrativo ai sensi e nei termini di cui all'art. 2420 ter Codice Civile.

#### **Titolo V.- Assemblea**

**Art. 11.** L'Assemblea, regolarmente costituita, rappresenta la universalità degli azionisti e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, obbligano tutti gli azionisti indistintamente.

Hanno diritto di intervenire all'Assemblea sociale i titolari di azioni iscritti nel libro dei soci almeno cinque giorni prima dell'adunanza e quelli che hanno depositato nel termine stesso le loro azioni presso la sede sociale e/o gli Istituti di Credito indicati nell'avviso di convocazione.

Ogni azione dà diritto ad un voto.

Ogni azionista potrà, mediante delega scritta, farsi rappresentare in Assemblea anche da un non Azionista, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2372 C.C.

**Art. 12.** Le Assemblee ordinarie e straordinarie, quando non siano costituite con la rappresentanza dell'intero capitale sociale e con la presenza dell'Organo Amministrativo in carica e del Collegio Sindacale in carica al completo, dovranno essere convocate mediante avviso da pubblicarsi sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, ai sensi di legge.

Dette Assemblee avranno luogo nella sede sociale oppure in altra località designata dall'Organo Amministrativo, purché in Italia.

Nell'avviso di convocazione dovranno essere indicati il giorno, l'ora ed il luogo dell'adunanza e l'ordine del giorno, nonché il giorno, l'ora ed il luogo della eventuale seconda convocazione.

**Art. 13.** L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno entro i quattro, mesi successivi alla chiusura dell'esercizio sociale ovvero entro sei mesi, quando particolari esigenze lo richiedano.

L'Assemblea straordinaria, la quale potrà deliberare sulle materie indicate nell'art. 2365 C.C., potrà aver luogo sia contemporaneamente a quella ordinaria che separatamente da essa, potendo essere anche convocata ogniqualvolta l'Organo Amministrativo lo ritenga opportuno o quando, ne sia fatta richiesta dagli azionisti o dai sindaci ai sensi di legge.

**Art. 14.** L'Assemblea tanto, ordinaria che straordinaria sarà presieduta dall'Amministratore Unico o dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ed in assenza di questi dal Vice Presidente, se nominato, o da chi sarà designato dai presenti. Il Presidente potrà durante la seduta delegare a tale ufficio altro azionista presente all'Assemblea od altra persona.

Al Presidente spetta di constatare il diritto, di intervento all'Assemblea.



L'Assemblea nominerà un Segretario, che potrà essere anche un non azionista, qualora il verbale non sia redatto da un Notaio.

Il Presidente stabilisce le modalità delle votazioni, che comunque non dovranno essere a scrutinio, segreto.

**Art. 15.** Per la regolare costituzione delle Assemblee, sia ordinarie che straordinarie, e per la validità delle deliberazioni delle stesse, sia in prima che in seconda convocazione, valgono le norme di legge.

**Art. 16.** Salvo che avvengano per acclamazione, le nomine delle cariche sociali si faranno a maggioranza relativa.

**Art. 17.** Le deliberazioni sono accertate a mezzo verbale sottoscritto dal Presidente dell'Assemblea, dal Segretario, o redatto da un Notaio.

#### **Titolo VI.- Amministrazione**

**Art. 18.** La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero variabile di membri da tre a sette o da un Amministratore Unico, seconde, le decisioni adottate dall'Assemblea al momento della nomina.

Il Consiglio di Amministrazione, quando non è stato nominato, dall'Assemblea, nomina nella sua prima adunanza, fra i propri componenti, il Presidente e potrà nominare un Vice Presidente.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione nomina, di volta in volta, un Segretario, da potersi scegliere anche all'infuori degli Amministratori.

I componenti il Consiglio di Amministrazione, o l'Amministratore Unico, durano in carica tre anni e sono rieleggibili.

Qualora per dimissioni o per altra causa venissero a mancare uno o più membri del Consiglio, si provvederà secondo le norme relative del Codice Civile.

Qualora venisse a mancare la maggioranza degli amministratori, tutti i consiglieri si intenderanno senz'altro decaduti dal mandato e verrà immediatamente provveduto, a cura del Collegio Sindacale, alla convocazione dell'Assemblea ordinaria per la nomina dell'intero Consiglio.

**Art. 19.** Il Consiglio di Amministrazione è convocato presso la sede sociale o altrove ogniqualvolta il Presidente, o chi ne fa le veci, lo ritenga necessario, ovvero quando ne faccia richiesta la maggioranza dei Consiglieri o il Collegio Sindacale.

La convocazione viene fatta dal Presidente o da chi ne fa le veci con lettera spedita almeno tre giorni prima della data dell'adunanza o, in caso di urgenza, con telegramma o fax o posta elettronica spediti almeno ventiquattro ore prima.

Le convocazioni devono essere fatte al domicilio o presso il numero di utenza fax e/o all'indirizzo di posta elettronica che verranno comunicati dagli Amministratori.

L'adunanza è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, dal Vice Presidente, se nominato, ed in assenza di questi dall'Amministratore più anziano di età.

È ammessa la possibilità che le adunanze del Consiglio e del Comitato Esecutivo di cui all'art. 21 si tengano per audio-videoconferenza o teleconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati da ciascuno di essi e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di visionare, ricevere o trasmettere documentazione e che di tutte, quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale: verificandosi tali presupposti, l'adunanza si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il Segretario.

Per la validità della deliberazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica.

Le deliberazioni relative sono prese a maggioranza dei voti dei partecipanti e devono risultare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

**Art. 20.** L'Organo Amministrativo è investito dei poteri per l'ordinaria e la straordinaria amministrazione della Società, senza eccezioni di sorta, ed ha la facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuno per fatturazione ed il raggiungimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli riservati per legge all'Assemblea degli azionisti.

L'Organo Amministrativo è autorizzato a nominare procuratori speciali, institori, direttori, agenti e rappresentanti, determinandone i poteri e le attribuzioni, compreso l'uso della firma sociale, nonché i compensi nei limiti e nelle forme che esso giudicherà opportuni.

**Art. 21.** Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di delegare tutti o parte dei suoi poteri ad un Comitato Esecutivo composto di alcuni dei suoi membri, o ad uno o più amministratori, i quali assumeranno la qualifica di Amministratore Delegato.

La carica di Presidente e di Vice Presidente, se nominato, sono cumulabili con quella di Amministratore Delegato.

**Art. 22.** Al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente, se nominato, agli Amministratori Delegati, se nominati e nei limiti della delega, ed all'Amministratore Unico spetta, con firma libera, la rappresentanza legale della società di fronte ai terzi ed in giudizio.

**Art. 23.** Agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

L'Assemblea può inoltre deliberare a favore degli stessi indennità e/o compensi a carattere periodico e/o straordinario, anche sotto forma di partecipazioni agli utili.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dall'Organo Amministrativo sentito il parere del Collegio Sindacale. A favore di ogni amministratore può inoltre essere deliberata dall'Assemblea una indennità di fine rapporto da spesare a Conto Economico.

#### **Titolo VII.- Collegio Sindacale**

**Art. 24.** L'Assemblea provvederà, nei modi e nei termini fissati dalla legge, alla nomina di tre sindaci effettivi e due supplenti, designandone il Presidente, previa determinazione del compenso annuale spettante a ciascuno dei suoi componenti effettivi, a norma dell'art. 2402 C.C.

Il Collegio Sindacale resta in carica tre anni ed è rieleggibile; i sindaci hanno le mansioni ed i poteri loro attribuiti dalla legge.

### **Titolo VIII.- Esercizi Sociali - Bilancio - Ripartizione Utili**

**Art. 25.** L'esercizio sociale si chiuderà al 30 Giugno di ogni anno ed eccezionalmente per il primo esercizio al 30/06/2003.

Al termine di ciascun esercizio sociale, l'Organo Amministrativo provvederà alla redazione del bilancio nonchè alla sua presentazione all'Assemblea per le deliberazioni relative, osservate le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.

L'Organo Amministrativo, nei modi e nei termini previsti dalla legge, dovrà depositare nella sede sociale la copia del bilancio unitamente alla sua relazione sulla gestione, se non esonerato a redigerla secondo le norme del Codice Civile, in modo che ogni Azionista possa prenderne visione unitamente alla relazione dei Sindaci.

**Art. 26.** Gli utili netti risultanti dal bilancio regolarmente approvato, salva la riserva legale, saranno a disposizione dell'Assemblea tenuto conto di quanto disposto dall'art. 2433 C.C.

**Art. 27.** Il pagamento dei dividendi sarà effettuato nei modi e nei termini che saranno annualmente fissati dall'Assemblea.

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili, andranno prescritti a favore della Società.

### **Titolo IX.- Scioglimento - Liquidazione**

**Art. 28.** Addivenendosi in qualunque tempo e per qualsiasi causa allo scioglimento della Società, l'Assemblea determinerà le modalità della liquidazione e nommerà a norma di legge uno o più liquidatori, determinandone i poteri e fissandone il compenso.

I liquidatori potranno essere scelti anche tra gli amministratori ed i sindaci in carica al momento in cui la Società verrà posta in liquidazione.

La revoca dello scioglimento della Società e la proroga del termine di durata potranno essere deliberate dall'Assemblea anche in fase di liquidazione.

### **Titolo X.- Clausola Compromissoria**

**Art. 29.** Tutte le controversie che dovessero insorgere tra la società e ciascun socio, ovvero tra i soci medesimi, nonché fra gli eredi di un socio defunto e gli altri soci e/o la società, ovvero tra gli Amministratori ed i Liquidatori, connesse all'interpretazione ed all'applicazione dell'atto costitutivo e, più in generale, all'esercizio dell'attività sociale, verranno deferite alla decisione di un collegio arbitrale, secondo il regolamento arbitrale della Camera Arbitrale della Camera di Commercio di Ancona.

A tal fine i soggetti interessati dichiarano di conoscere e specificatamente accettare il suddetto regolamento, con particolare riferimento alle modalità di designazione degli arbitri, che decideranno in via rituale secondo diritto nel rispetto delle norme inderogabili del codice di procedura civile relative all'arbitrato rituale (artt. 816 e segg.).

### **Titolo XI.- Norme di Rinvio e Finali**

**Art. 30.** Per tutto quanto altro non regolato dal presente statuto, si applicano le disposizioni di legge in materia.

#### *Septième résolution*

L'assemblée décide:

de nommer un nouveau collège des commissaires en les personnes de:

a) Monsieur Gerardo De Gennaro, né à Benevento (Italie), le 24 mars 1954, demeurant à Jesi, Via F. Coppi 20 (Italie), Code Fiscal DGN GRD 54C24 A 783L, inscrit au Registre des Réviseurs Comptables, Président du collège des commissaires;

b) Madame Sira Cardinali, née à Maiolati Spontani (Italie), le 4 juin 1956, demeurant à Moie di Maiolati, Via Risorgimento 110 (Italie), Code Fiscal CRD SRI 56H44 E837Z, inscrite au Registre des Réviseurs Comptables, commissaire effectif;

c) Monsieur Gilberto Casali, né à Jesi (Italie), le 14 janvier 1954, demeurant à Jesi, Via Polonia 18/bis (Italie), Code Fiscal GSL GBR 54A14 E388M, inscrit au Registre des Réviseurs Comptables, commissaire effectif;

d) Madame Maria Pia Scaloni, née à Jesi (Italie), le 8 juin 1962, demeurant à Jesi, Via Monte Vettore 28 (Italie), Code Fiscal SCL MRP 62H48 E388S, inscrite au Registre des Réviseurs Comptables, commissaire suppléant;

e) Monsieur Glauco Vico, né à Chariavalle (Italie), le 22 décembre 1968, demeurant à Agugliano, Villa della Chiusa 5/A (Italie), Code Fiscal VCI GLC 68T22 C6150, inscrit au Registre des Réviseurs Comptables, commissaire suppléant.

#### *Huitième résolution*

L'assemblée décide de conférer à Monsieur Glauco Vico, tous pouvoirs en vue de l'exécution matérielle de ce qui a été délibéré supra. En particulier elle lui donne mandat de procéder au dépôt auprès d'un notaire italien, de l'ensemble des documents requis à cet effet, dûment légalisés et munis de l'apostille de La Haye le cas échéant, ainsi que la faculté d'y apporter toute modification requise par les autorités compétentes en vue de l'inscription de la présente au registre des firmes italien, avec consentement exprès à ce que ladite inscription se fasse également en plusieurs actes.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à mille sept cent cinquante euros.

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

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

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

Signé: M.-F. Ries-Bonani, A. Thill, A. Da Silva Fernandes, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 2 janvier 2003, vol. 521, fol. 19, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 12 mars 2003.

J. Seckler.

(09073/231/318) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2003.

**InHealth GROUP S.A., Société Anonyme,  
(anc. INTEGRATED HEALTHCARE MANAGEMENT S.A.).**

Registered office: L-5365 Munsbach, 7, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 64.001.

In the year two thousand two, on the second day of December.

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of INTEGRATED HEALTHCARE MANAGEMENT S.A., a société anonyme, having its registered office in L-5365 Munsbach, 7, parc d'Activité Syrdall, trade register Luxembourg section B number 64.001, incorporated by deed dated on 26th of March 1998, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of the 1st of July 1998, number 484.

The articles of incorporation were amended for the last time by deed enacted on the 2nd of April 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, of the 9th of September 1998, number 639, on the 13th of March 2000, published in Mémorial C number 495 of July 12, 2000, on October 24, 2001, published in Mémorial C number 357 of March 5, 2002, and on November 11, 2002.

The meeting is presided by Mr Patrick Van Hees, jurist, residing in Messancy, Belgium.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Miss Rachel Uhl, jurist, residing in Kédange, France.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- Closed, the attendance list let appear that the 1,500,400 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.- The agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1. Change of the company's name to InHealth GROUP S.A.
2. Modification of Article 1 of the Company's by-laws which henceforth will read as follows:

**Art. 1.** There exists a joint stock company under the name of InHealth GROUP S.A.

3. Miscellaneous

After the foregoing was approved by the meeting, the shareholders unanimously decide what follows:

*First resolution*

The meeting decides to change of the company's name to InHealth GROUP S.A.

*Second resolution*

The meeting decides to modify Article 1 of the Company's by-laws which henceforth will read as follows:

«**Art. 1.** There exists a joint stock company under the name of InHealth GROUP S.A.»

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille deux, le deux décembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme INTEGRATED HEALTHCARE MANAGEMENT S.A., ayant son siège social à L-5365 Munsbach, 7, parc d'Activité Syrdall, R. C. Luxembourg section B numéro 64.001, constituée suivant acte reçu le 26 mars 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 484 du 1<sup>er</sup> juillet 1998.

Les statuts ont été modifiés pour les dernières fois par actes du 2 avril 1998, publié au Mémorial C n° 639 du 9 septembre 1998, du 13 mars 2002, Mémorial C n° 495 du 12 juillet 2000, du 24 octobre 2001 Mémorial C n° 357 du 5 mars 2002, et du 11 novembre 2002.

L'assemblée est présidée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Kédange, France.

Le président 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. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Clôturée, cette liste de présence fait apparaître que les 1.500.400 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.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Changement de la dénomination de la Société en InHealth GROUP S.A.
2. Modification de l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société sous la dénomination de InHealth GROUP S.A.

3. Divers

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

L'assemblée décide de changer la dénomination de la Société en InHealth GROUP S.A.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société sous la dénomination de InHealth GROUP S.A.

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

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

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur la demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur la demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: P. Van Hees, R. Uhl, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 2002, vol. 137S, fol. 34, case 7. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 24 décembre 2002.

J. Elvinger.

(001090.2/211/91) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 février 2003.

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 35.688.

L'an deux mille deux, le dix-neuf décembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding FIPROLUX S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, R. C. Luxembourg section B numéro 35.688, constituée suivant acte reçu le 27 décembre 1990, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 207 du 8 mai 1991.

L'assemblée est présidée par Monsieur Fons Mangen, réviseur d'entreprises, demeurant à Ettelbruck.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Ettelbruck.

Le président 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. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 20.000 (vingt mille) 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.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Augmentation du capital social à concurrence de EUR 4.200,-, pour le porter de son montant actuel à EUR 500.000,- en augmentant la valeur nominale de chaque action de EUR 24,79 à EUR 25,-, le tout libéré en numéraire.

2) Augmentation du capital social à concurrence de EUR 500.000,- pour le porter de son montant actuel à EUR 1.000.000,- par la création et l'émission de 20.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- chacune, à libérer en numéraire pour 50%.

3) Souscription et libération des actions nouvelles.

4) Suppression du capital autorisé.

5) Modification afférente de l'article 5 des statuts.

6) Modification de l'article 10 des statuts en y supprimant la dernière phrase.

7) Modification du premier alinéa de l'article 11 des statuts en y supprimant in fine «et pour la première fois en 1992»:

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de la société à concurrence de EUR 4.200,- (quatre mille deux cents Euros) pour le porter de son montant actuel à EUR 500.000,- (cinq cent mille Euros), en augmentant la valeur nominale de chaque action de EUR 24,79 (vingt-quatre Euros soixante-dix-neuf cents) à EUR 25,- (vingt-cinq Euros), le tout libéré en numéraire, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant par un certificat bancaire.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de la société à concurrence de EUR 500.000,- (cinq cent mille Euros) pour le porter de son montant actuel à EUR 1.000.000,- (un million d'Euros) par la création et l'émission de 20.000 (vingt mille) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune.

*Troisième résolution*

L'assemblée, après avoir constaté que l'actionnaire minoritaire a renoncé à son droit préférentiel de souscription, décide d'admettre à la souscription des 20.000 (vingt mille) actions nouvelles:

l'actionnaire majoritaire: la société SOFIDELUX S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

*Intervention - Souscription - Libération*

Ensuite est intervenue ladite société SOFIDELUX S.A., représentée par Monsieur Fons Mangen, prénommé, en vertu d'une des procurations dont mention ci-avant;

Laquelle a déclaré souscrire aux 20.000 (vingt mille) actions nouvelles et les libérer à concurrence de 50% (cinquante pour cent) en numéraire, de sorte que la société a dès maintenant à sa libre et entière disposition la somme de EUR 250.000,- (deux cent cinquante mille Euros) ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant par un certificat bancaire.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de supprimer toutes les dispositions et clauses dans l'article 5 des statuts en ce qui concerne le capital autorisé.

*Quatrième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social souscrit est fixé à EUR 1.000.000,- (un million d'Euros), représenté par 40.000 (quarante mille) actions de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

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

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

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

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 10 des statuts en y supprimant la dernière phrase.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de modifier premier alinéa de l'article 11 des statuts en y supprimant in fine «et pour la première fois en 1992».

*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 sept mille cent Euros.

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

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

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: F. Mangen, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 2002, vol. 15CS, fol. 64, case 10. – Reçu 5.042 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 janvier 2003.

J. Elvinger.

(001100.5/211/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 février 2003.

**MECCARILLOS SUISSE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3315 Dudelange, 80, rue de Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 38.999.

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

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MECCARILLOS SUISSE S.A., ayant son siège social à L-3315 Dudelange, 80, rue de Luxembourg, R. C. Luxembourg section B numéro 38.999, constituée suivant acte reçu le 13 décembre 1991. publié au Mémorial C de 1992, page 20426.

L'assemblée est présidée par Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Kédange, France.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny, Belgique.

Le président 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, qui sera signée, ci-annexée ainsi que les procurations, le tout enregistré avec l'acte.

II.- Il appert de la liste de présence que l'intégralité des 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.

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

*Ordre du jour:*

1.- Supprimer la désignation de valeur nominale des actions.

2.- Convertir la devise du capital social et de la comptabilité de francs suisses en euros au taux de change CHF 1,- =EUR 0,68376.

3.- Modifier l'article \*\* des statuts pour refléter les décisions prises.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de supprimer la désignation de valeur nominale des actions de la société et de changer la devise d'expression du capital social souscrit et de la comptabilité de francs suisses en euros au taux de conversion CHF 1,- =EUR 0,68376.

Cette conversion est à considérer comme effective à la date de ce jour.

*Deuxième résolution*

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

«**Art.** Le capital social est fixé à EUR 894.050,- (huit cent quatre-vingt-quatorze mille cinquante euros) représenté par 15.566 (quinze mille cinq cent soixante-six) actions, sans désignation de valeur nominale.»

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

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

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: P. Van Hees, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2003, vol. 15CS, fol. 73, case 4. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2003.

J. Elvinger.

(001092.2/211/45) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 février 2003.

**ROGOWSKI GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 6, avenue du X Septembre.  
R. C. Luxembourg B 61.040.

Il résulte d'une lettre adressée à la société en date du 24 août 2001 que Monsieur Georges Weyer, administrateur de société, demeurant à L-7233 Bereldange, 56, Cité Grand-Duc Jean, a démissionné de ses fonctions d'administrateur de la société ROGOWSKI GROUP S.A. avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 14 février 2002.

Signature

*Le mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 18 février 2003, réf. LSO-AB02437. - Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé):* D. Hartmann.

(002474.4/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2003.

**SMITH & NEPHEW INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1258 Luxembourg, 32, rue J.-P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 67.514.

In the year two thousand two, on the twenty-fourth of December.

Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary public residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of SMITH & NEPHEW INTERNATIONAL S.A., a société anonyme having its registered office in Luxembourg L-1258, 32, rue J.-P. Brasseur, constituted by a notarial deed on December 8, 1998, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, no. 122 of February 26, 1999.

The articles of association have been amended pursuant to notarial deeds:

- on December 18, 1998, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, no. 160 of March 11, 1999;
- on January 5, 1999, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, no. 240 of April 7, 1999;
- on March 12, 1999, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, no. 429 of June 9, 1999;
- on September 29, 1999, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, no. 980 of December 21, 1999;
- on December 20th, 2001, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, no.

The meeting was opened by Miss Rachel Uhl, jurist, residing in Kédange, France, being in the chair, who appointed as secretary Mr Hubert Janssen, jurist, residing in Torgny, Belgium.

The meeting elected as scrutineer, Mr Patrick Van Hees, jurist, residing in Messancy, Belgium.

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

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Modification of the closing date of the Company's financial year from December 31 to November 20th;
2. Subsequent amendment of article 18 of the by-laws, which henceforth will be read as follows:

«**Art. 18.** The accounting year of the corporation shall begin on November 21st of each year and shall terminate on November 20th of the following year.»

3. Transitory provision: The current financial year started on January 1st, 2002 shall end on November 20th, 2002.

4. Miscellaneous.

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

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

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

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

*First resolution*

The general meeting decides to change the closing date of the Company's financial year from December 31 to November 20th.

*Second resolution*

As a consequence of the above resolution, the general meeting decides to amend the article 18 of the Company's by-laws, which henceforth will be read as follows:

«**Art. 18.** The accounting year of the corporation shall begin on November 21st of each year and shall terminate on November 20th of the following year.»

*Transitory provision*

The current financial year started from January 1st, 2002 shall end on November 20th, 2002.

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

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

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

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

Par-devant, Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SMITH & NEPHEW INTERNATIONAL S.A., dont le siège social est établi à Luxembourg L-1258, 32, rue J.-P. Brasseur, constituée par acte notarié en date du 8 décembre 1998, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations numéro 122 du 26 février 1999.

Les statuts ont été modifiés suivant les actes notariés suivants:

- du 18 décembre 1998, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 160 du 11 mars 1999;
- du 5 janvier 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 240 du 7 avril 1999;
- du 12 mars 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 429 du 9 juin 1999;
- du 29 septembre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 980 du 21 décembre 1999;
- du 20 décembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro du

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Kédange, France, qui désigne comme secrétaire Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny, Belgique.  
L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.  
Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Modification de la clôture de l'exercice social du 31 décembre au 20 novembre;
2. Modification de l'article 18 des statuts qui sera désormais rédigé comme suit:

«**Art. 18.** L'année sociale commence le 21 novembre chaque année et finit le 20 novembre de l'année suivante.»

3. Disposition transitoire: L'exercice social en cours ayant débuté le 1<sup>er</sup> janvier 2002 s'achèvera le 20 novembre 2002.

4. Divers.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de modifier la clôture de l'exercice social du 31 décembre au 20 novembre.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide par conséquent de modifier l'article 18 des statuts de la société qui sera désormais rédigé comme suit:

«**Art. 18.** L'année sociale commence le 21 novembre chaque année et finit le 20 novembre de l'année suivante.»

*Disposition transitoire*

L'exercice social en cours ayant débuté le 1<sup>er</sup> janvier 2002 s'achèvera le 20 novembre 2002.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: R. Uhl, H. Janssen, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 30 décembre 2002, vol. 138S, fol. 10, case 3. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 20 janvier 2003.

J. Elvinger.

(001095.5/211/103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 février 2003.

**ENEL GREEN POWER INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 78.987.

—

Une convention de domiciliation a été conclue en date du 25 octobre 2002 entre la Société Anonyme ENEL GREEN POWER INTERNATIONAL S.A., avec siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, R.C. Luxembourg B 78.987 et la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A. avec siège social au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 13.859 courant, pour une durée indéterminée et susceptible d'être dénoncée par chacune des parties avec un préavis de trois mois.

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

ENEL GREEN POWER INTERNATIONAL S.A.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

*Banque domiciliaire*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2003, réf. LSO-AB01669. - Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(002649.3/024/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.



**ASSOCIATION LUXEMBOURGEOISE DES PROFESSIONNELS DE L'INVESTISSEMENT,  
Association sans but lucratif.**

**Mission de l'Association**

L'Association Luxembourgeoise des Professionnels de l'Investissement est une association de professionnels ayant pour objectifs de promouvoir la perception et la reconnaissance par le public des professions de l'investissement, ainsi que d'offrir des services et de soutenir ses membres au Grand-Duché du Luxembourg et dans la Grande Région. L'Association vise à renforcer la profession en maintenant et promouvant les standards les plus élevés en matière d'éthique, de professionnalisme et de compétence dans la communauté de l'investissement. Dans ce cadre, l'Association:

- fournit à ses membres l'opportunité d'échanger des idées et des informations concernant l'industrie de l'investissement.
- fait connaître à ses membres et au public les développements concernant la profession.
- défend la position de ses membres sur les questions liées à l'industrie financière dans le centre financier de Luxembourg ainsi que dans la Grande Région.
- encourage et soutient la formation continue des individus engagés dans la profession de l'investissement.
- renforce la notoriété publique de l'AIMR et de ses objectifs, en particulier le code d'éthique de l'AIMR et le Programme du CFA®.

**STATUTS**

**Art. 1<sup>er</sup>. Constitution.**

**1.1** Le nom de l'association est ASSOCIATION LUXEMBOURGEOISE DES PROFESSIONNELS DE L'INVESTISSEMENT (ci-après désignée comme «Association»).

**1.2** Le siège de l'Association se situe au domicile du Secrétaire.

**1.3** Le Conseil de l'Association a le pouvoir d'adopter et de modifier le Sceau de l'Association.

**1.4** La présente association est affiliée à l'AIMR. En cas de conflit entre les statuts de l'AIMR et ceux de la présente association, ceux de l'AIMR prévaudront.

**Art. 2. Définitions.**

Dans les articles des présents statuts, les termes suivants peuvent être utilisés au singulier ou au pluriel. Leurs définitions exactes sont explicitées dans cet article.

**2.1 «Expérience Professionnelle Acceptable»** inclut, concernant les candidatures pour devenir Membres Actifs ou Adhérents, les activités qui consistent, pour une majeure partie, à:

(a) l'évaluation ou l'utilisation de données financières, économiques, et/ou statistiques pour la prise de décision en matière d'investissement en titres ou investissements similaires, incluant, de manière non-exhaustive, les actions cotées ou non, les obligations ou prêts hypothécaires et leur dérivés, les dérivés sur marchandises et les fonds d'investissement, ainsi que les autres actifs tels que l'immobilier ou les marchandises, si ces actifs font partie de portefeuilles diversifiés d'investissement en titres.

(b) superviser directement ou indirectement des personnes pratiquant ces activités.

(c) enseigner de telles activités.

**2.2 «Membre Adhérent».** Un Membre Adhérent est un individu qui a rempli les conditions pour être membre de l'Association, telles que décrites au paragraphe 3.3 des Statuts, et qui n'a été ni révoqué ni suspendu.

**2.3 «AIMR»** est «l'Association for Investment Management and Research».

**2.4 «Le Conseil»** se réfère au Conseil d'Administration de l'Association.

**2.5 «Statuts»** se réfère aux statuts de l'Association tels que modifiés de temps en temps.

**2.6 «Programme du CFA®»** est le programme de Chartered Financial Analyst® programme d'études et d'exams développé et administré par FAIMR.

**2.7 «Chartered Financial Analyst®» et «CFA®»** sont des marques de FAIMR que des membres de FAIMR, autorisés à cet effet par FAIMR, ont le droit d'utiliser en tant que désignation professionnelle.

**2.8 «Code et Standards»** désigne le Code of Ethics and Standards of Professional Conduct, tel que modifié périodiquement par l'AIMR.

**2.9 «Régulier»** se réfère à un membre qui a libéré entièrement sa cotisation de membre à FAIMR, a soumis une Déclaration de Conduite Professionnelle à l'AIMR, et qui ne fait pas l'objet d'une procédure ou d'une sanction disciplinaire. (Formal Proceeding ou Disciplinary Action, tels que définis dans les statuts de FAIMR).

**2.10 «Accord de Membre»** est un document préparé par l'AIMR énonçant les obligations et les responsabilités des membres et qui doit être signé annuellement par les Membres Actifs et Adhérents de l'Association.

**2.11 «Déclaration de Conduite Professionnelle»** est un formulaire préparé par FAIMR enquêtant sur la conduite des membres et qui doit être signé et soumis annuellement à FAIMR par chaque membre, à l'exception de ceux qui sont exemptés suivant les statuts de FAIMR avant ou à la date désignée par FAIMR à cet effet.

**2.12 «Membre Actif»** est un individu qui a rempli les conditions pour être membre de l'Association, telles que décrites au paragraphe 3.2 des Statuts, et qui n'a été ni révoqué ni suspendu.

**Art. 3. Les membres.**

**3.1 Classes de Membres.** Les classes de membres de l'Association sont: les Membres Actifs, les Membres Adhérents et les Membres Retraités. (voir 3.12) Le nombre minimum de membres que l'Association doit avoir est fixé à 15.

**3.2 Les Membres Actifs.** Pour devenir Membre Actif de l'Association, le demandeur doit:

(a) être Membre Actif de FAIMR.

(b) remplir les conditions de sponsorship stipulées au paragraphe 3.4.

**3.3 Les Membres Adhérents.** Pour devenir Membre Adhérent de l'Association, le demandeur doit:

- (a) être Membre Adhérent de l'AIMR.
- (b) remplir les conditions de sponsorship stipulées au paragraphe 3.4.
- (c) avoir une année au moins d'Expérience Professionnelle Acceptable.
- (d) avoir réussi le niveau 1 du Programme du CFA®, ou un examen volontaire de standards de pratique professionnelle sous une forme établie et approuvée par le Comité des Gouverneurs de FAIMR.

**3.4 Conditions de Sponsorship.** Toute personne souhaitant être Membre Actif ou Adhérent de l'Association doit voir sa candidature appuyée par un (1) Membre Actif de l'Association.

### **3.5 Responsabilités des Membres**

Chaque Membre Actif ou Adhérent de l'Association doit:

- (a) adhérer à toutes les règles de l'Association et de l'AIMR, en ce inclus de manière non exhaustive leurs statuts, le Code et Standards et les autres règles relatives à la conduite professionnelle et à l'affiliation, telles que modifiées de temps en temps.
- (b) se soumettre au pouvoir disciplinaire et les sanctions de l'Association ou de FAIMR.
- (c) soumettre toute information liée à la conduite professionnelle et aux activités, tel que requis par l'Association ou FAIMR.
- (d) produire les documents, témoigner, coopérer lors des poursuites disciplinaires engagées par FAIMR et répondre à toute autre demande de la part de FAIMR ou de l'Association.
- (e) maintenir sa condition de Membre Régulier de FAIMR.

### **3.6 Candidatures**

Pour devenir Membre Régulier ou Adhérent de l'Association tout individu doit poser sa candidature auprès de l'Association et de FAIMR, et fournir en même temps l'information et les documents additionnels que FAIMR ou l'Association pourront demander. Le Conseil d'Administration se réserve le droit de viser toutes les candidatures. En cas de désaccord concernant l'administration ou l'interprétation des conditions d'affiliation (Membre Actif ou Adhérent) telles que publiées par l'AIMR, le Conseil de l'Association a le droit de faire appel auprès du comité gouvernant de l'AIMR. Le Comité des Gouverneurs de l'AIMR ou un comité désigné par lui a pouvoir de décision final en ce qui concerne l'acceptation de candidatures. Tout individu désirant changer de classe de membre suivra les procédures déterminées par le Conseil.

**3.7 Droits de vote.** Seuls les Membres Actifs Réguliers ont le droit de vote dans l'Association, et chacun d'eux dispose d'une (1) voix sur chaque matière soumise aux Membres Actifs. Les Membres Adhérents et les autres membres n'ont pas le droit de vote dans l'Association.

**3.8 Cotisations.** Tout membre qui ne libère pas entièrement sa cotisation annuelle sera automatiquement suspendu de l'Association. Il sera automatiquement réadmis comme membre dès règlement de sa cotisation.

**3.9 Démission.** Tout membre a le droit de se retirer de l'Association en soumettant sa lettre de démission au Président ou au Secrétaire de l'Association. Cette démission a effet dès réception de la lettre, à la date spécifiée dans la lettre, sans qu'aucune acceptation de la démission ne soit nécessaire, sauf au cas où celle-ci le spécifierait expressément. L'Association informe l'AIMR de la démission de chaque Membre Actif ou Adhérent de l'Association.

**3.10 Suspension ou révocation d'un membre.** La suspension ou la révocation d'un membre peut être prononcée à tout moment pour toute violation du paragraphe 3.5. Pour les Membres Actifs et Adhérents, la suspension ou la révocation d'AIMR entraîne la suspension ou la révocation de l'Association. Le membre suspendu ou révoqué perd tous les droits et privilèges réservés aux membres de l'Association. La décision de révoquer un membre ne peut être prise que par l'Assemblée Générale (au quorum de 2/3 des membres) à la majorité simple des votes des membres présents.

**3.11 Liste des membres et registre des membres.** L'Association tiendra une liste des noms, adresses professionnelles, employeurs, et classifications de ses membres, ainsi que les registres et informations relatives à ses membres, tels que définis par le Conseil de l'Association. L'Association fournira à AIMR les informations qu'AIMR demandera et qui sont relatives à l'activité d'AIMR et à l'affiliation à l'AIMR.

**3.12 Membre Retraité.** Tout membre a le droit de devenir un Membre Retraité de l'Association s'il remplit les conditions suivantes:

- (a) il a été Membre Actif ou Adhérent d'AIMR pour 5 ans au moins.
- (b) il n'est plus impliqué de façon substantielle dans des activités professionnelles susceptibles d'être considérées comme Expérience Professionnelle Acceptable.
- (c) il remplit une demande qui lui est fournie par l'Association.

## **Art. 4. Assemblée générale.**

### **4.1 Assemblées générales**

- (a) Les assemblées générales se tiennent à un moment et lieu, au Luxembourg ou non, jugés opportuns par le Conseil.
- (b) Il y a au moins une assemblée générale ordinaire par an.
- (c) Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par:
  - (i) le Conseil de l'Association ou le Président, ou
  - (ii) le Secrétaire, à la réception d'une pétition écrite signée par un vingtième (1/20) des Membres Actifs Réguliers.
- (d) Seuls les points figurant à l'ordre du jour repris dans la notification peuvent être discutés lors d'une Assemblée Générale extraordinaire. Des points peuvent être ajoutés à l'ordre du jour si un vingtième des Membres Actifs en fait la demande.

### **4.2 Notification**

- (a) La notification écrite aux assemblées:
  - (i) doit préciser la date, l'heure et l'endroit où l'assemblée aura lieu ainsi que, dans le cas d'une assemblée générale extraordinaire, l'ordre du jour, et

(ii) doit être délivrée, envoyée par courrier, courrier expresse, ou par télégramme, fax, courrier électronique, ou tout autre support fiable, imprimé ou qui peut être imprimé, à tous les Membres (Actifs et Adhérents) Réguliers à l'adresse (E-Mail ou courrier) figurant dans la base de données de l'Association, pas moins que dix (10) jours et pas plus que 60 jours avant la date de l'assemblée.

(b) Tout membre y ayant droit peut renoncer par un écrit signé à la notification de la tenue de toute assemblée, avant ou après la date de l'assemblée. Un Membre Actif qui assiste ou assiste par procuration à l'assemblée:

(i) renonce à invoquer l'absence ou l'insuffisance de notification de la tenue de l'assemblée, sauf si ledit Membre Actif s'oppose en début de réunion à la tenue de celle-ci ou à la prise de décision pendant la réunion, et

(ii) renonce à s'opposer à ce qu'un point particulier ne figurant pas sur l'ordre du jour soit traité, sauf audit Membre Actif de contester sa prise en compte au moment où il est invoqué.

**4.3 Quorum.** Lors d'une Assemblée Générale, dix pour cent (10%) des Membres Actifs Réguliers, présents en personne ou par procuration, constituent un quorum de présence suffisant pour la prise de décision. Si ce quorum n'est pas atteint, le Président ajournera l'Assemblée Générale à une date et un endroit déterminés par le Président ou le Secrétaire.

#### **4.4 Procédure de Vote**

(a) Chaque Membre Actif Régulier a droit à une (1) voix lors d'une Assemblée Générale.

(b) La majorité des voix des membres présents ou présents par procuration, exprimés sous forme physique ou électronique, est nécessaire pour la prise de décision lors d'une assemblée générale où le quorum de présence est atteint.

### **Art. 5. Conseil d'administration.**

**5.1 Pouvoirs et responsabilité.** Les pouvoirs et la gestion courante de l'Association seront exercés sous ou à travers l'autorité et la direction du Conseil d'Administration dans le cadre du mandat qui lui est attribué par l'Assemblée Générale et en accord avec les Statuts et la législation en vigueur.

#### **5.2 Composition et Titres**

(a) Le nombre d'administrateurs sera de 6 au moins et peut être revu par le Conseil de temps en temps. Le Président, les Vice-Présidents, le Trésorier et le Secrétaire seront membres du Conseil d'Administration.

(b) Seuls des Membres Actifs Réguliers sont éligibles pour le Conseil d'Administration et peuvent devenir Administrateurs.

#### **5.3 Durée des mandats et élection**

(a) Les Administrateurs sont élus par vote des Membres Actifs Réguliers lors de l'Assemblée Générale ordinaire pour une durée de trois ans à compter du jour de l'élection suivant immédiatement le jour de l'Assemblée Générale et se terminant au moment où leurs successeurs auront été désignés et qualifiés.

(b) Le Président, les Vice-Présidents, le Trésorier, et le Secrétaire serviront d'Administrateurs pendant une durée correspondant à celle de leur mandat de membre du Bureau Exécutif.

(c) La durée des mandats des Administrateurs est organisée de façon à ce qu'un tiers (1/3) des Administrateurs soit renouvelé chaque année.

(d) Par exception au paragraphe 5.3 (a) (b) et (c), la durée du mandat du premier Conseil d'Administration sera organisée de façon différente. Le Président, un (1) Vice-Président et le Secrétaire seront élus pour 3 ans, les 2 autres Vice-Présidents et le Trésorier pour 2 ans et les autres membres du Conseil pour 1 an.

#### **5.4 Révocation d'un Administrateur**

(a) Le mandat d'un Administrateur peut être révoqué sur proposition faite par les deux tiers (2/3) des membres du Conseil d'Administration.

(b) Une Assemblée Générale est organisée ensuite.

(c) La majorité des votes des membres est nécessaire pour valablement révoquer l'Administrateur du Conseil d'Administration.

(d) Le quorum de présence requis lors d'une telle Assemblée Générale est de deux tiers (2/3) des Membres.

#### **5.5 Vacances de Poste**

Un poste vacant d'Administrateur pourra être occupé sur décision du Conseil par la nomination d'un successeur pour la durée restant à courir du mandat de l'Administrateur sortant.

#### **5.6 Réunions**

(a) Le Conseil d'Administration se réunit sur demande:

(i) du Président, ou

(ii) des Vice-Présidents, ou

(iii) du Secrétaire, ou

(iv) écrite de la majorité des Administrateurs.

(b) La date, l'heure et l'endroit des réunions sont déterminés par le Conseil, le Président ou le Secrétaire.

#### **5.7 Notification**

(a) Les réunions ordinaires du Conseil se tiennent, avec ou sans notification, aux dates, heure et lieu que le Conseil détermine par vote.

(b) Une notification écrite sera envoyée, si nécessaire, par le Secrétaire et doit:

(i) mentionner la date, l'heure et le lieu de réunion, et

(ii) être délivrée ou envoyée par courrier au moins dix (10) jours avant la date de réunion, sinon faite parvenir par téléphone, télégramme, fax, courrier électronique, ou tout autre moyen fiable pas moins que vingt quatre (24) heures avant la date de la réunion.

(c) La mention de l'objet de la réunion n'est pas requise dans la notification ou la renonciation à la notification.

(d) Toute personne y ayant droit peut renoncer par un écrit signé à la notification de la tenue de toute réunion, avant ou après la date de la réunion.

(e) Un Administrateur participant à une réunion en personne ou par utilisation de tous moyens de communication permettant l'écoute simultanée à tous les Administrateurs est réputé avoir été notifié de la réunion en bonne et due forme.

**5.8 Quorum.** Lors de la réunion du Conseil d'Administration, la majorité des Administrateurs en fonction (4 au moins) présents en personne ou via l'utilisation de tous moyens de communication permettant, durant la réunion, l'écoute simultanée à tous les Administrateurs, constitue un quorum.

#### 5.9 Vote

(a) Chaque Administrateur dispose d'une (1) voix. Elle ne pourra être exprimée par procuration.

(b) Les actes de la majorité des Administrateurs votant lors d'une réunion durant laquelle le quorum des présences est atteint constituent les actes du Conseil d'Administration, sous réserve des Statuts ou de la législation en vigueur.

(c) En cas d'égalité de voix, et seulement dans ce cas, la voix du Président compte double.

#### 5.10 Responsabilités des Administrateurs

(a) Le Conseil d'Administration, ainsi que les Administrateurs en tant que personnes physiques, gèrent les activités de l'Association et la représentent dans tous ses actes juridiques et non juridiques. Dans ce cadre, le Conseil d'Administration ou les Administrateurs en tant que personnes physiques peuvent déléguer l'exécution d'une partie de leurs obligations à des membres, désignés pour accomplir des tâches définies et limitées.

(b) L'Association, en tant que personne juridique, est responsable de toutes les fautes commises par son Conseil d'Administration, ses Administrateurs pris individuellement ou ses Commissions. Les gérants (Conseil d'Administration, Présidents de Commissions, responsables de groupe de travail,...) ne peuvent être tenus personnellement responsables des engagements de l'Association.

Leur responsabilité se limite à l'exécution du mandat et de la mission leur attribuée et aux fautes commises dans le cadre de la gestion de l'Association.

### Art. 6. Bureau exécutif.

#### 6.1 Nombre, Titres et Eligibilité

(a) Le Bureau est constitué par le Président, les Vice-Présidents, le Trésorier, le Secrétaire et tout autre membre que le Conseil d'Administration détermine.

(b) Sont éligibles au Bureau les Membres Actifs Réguliers uniquement.

(c) Plusieurs fonctions du Bureau peuvent être exercées par une même personne à l'exception des fonctions de Président, Trésorier et Secrétaire, qui ne peuvent être cumulées dans le chef d'une même personne.

#### 6.2 Président

(a) Le Président est le Directeur Général de l'Association et, sous la surveillance du Conseil d'Administration, il:

(i) supervise et contrôle les affaires de l'Association.

(ii) préside les Assemblées Générales des Membres et les réunions du Conseil d'Administration.

(iii) assure la bonne exécution des décisions du Conseil d'Administration et/ou de l'Assemblée Générale.

(b) La mission du Président consiste à mener à bonne fin les ordres et résolutions du Conseil d'Administration.

#### 6.3 Vice-Présidents. Les Vice-Présidents:

(a) font office de Président en l'absence de celui-ci.

(b) reprennent automatiquement la fonction de Président de l'Association dans les cas d'incapacité, démission, destitution ou mort du Président et ce jusqu'à ce que le Conseil d'Administration désigne un nouveau Président, comme prévu au paragraphe 5.5.

(c) assistent le Président dans sa mission de supervision.

#### 6.4 Secrétaire. Le Secrétaire:

(a) fait fonction de Secrétaire lors des Assemblées Générales des Membres et des réunions du Conseil d'Administration. De plus, il assurera la rédaction et la garde des procès-verbaux de ces réunions.

(b) assure la garde du Sceau de l'Association, le cas échéant, certifie l'authenticité des actions du Conseil d'Administration ainsi que celle des signatures des membres du Bureau Exécutif.

(c) conformément aux Statuts, notifie toutes les réunions aux Membres et Administrateurs.

(d) se conforme à toute demande d'information émanant de l'AIMR et garde le registre des Membres.

#### 6.5 Trésorier

(a) Il surveille les entrées et sorties de fonds.

(b) Il maintient les écritures et documents comptables de l'Association.

(c) Il soumet les comptes annuels et le budget au Conseil d'Administration ainsi que toute autre information financière demandée par le Président.

(d) Toutes les sorties de fonds sont à effectuer à partir d'un seul compte bancaire. Les ordres portant sur des montants supérieurs à la limite fixée par le Conseil d'Administration doivent être signés conjointement par le Trésorier et un Administrateur. Cette limite peut être revue par le Conseil lors de la première réunion de son mandat.

(e) Le Trésorier doit approuver par écrit et préalablement toutes les dépenses et charges des Administrateurs dont le montant est supérieur à la limite fixée par le Conseil d'Administration lors de la première réunion de son mandat.

#### 6.6 2 Auditeurs. Les Auditeurs:

(a) vérifient, en fin d'exercice, les entrées et sorties de fonds.

(b) audient les comptes de l'Association.

(c) soumettent à l'Assemblée Générale ordinaire des Membres un rapport annuel sur les comptes.

(d) sont élus par l'Assemblée Générale ordinaire pour la durée du mandat à venir. Les Auditeurs répondent envers l'Assemblée Générale des Membres et lui réfèrent annuellement.

### **6.7 Election des Membres du Bureau et durée de leur mandat**

(a) Membres élus.

(i) Les Membres du Bureau Exécutif sont élus par les Membres Actifs Réguliers lors de l'Assemblée Générale ordinaire.

(ii) Chaque Membre du Bureau est élu pour une période de 3 ans à compter du jour de son élection jusqu'à la désignation et la qualification de son successeur.

(b) Membres nommés. Des fonctions autres que celles reprises par le paragraphe 6.1. ci-dessus peuvent être attribuées par le Conseil d'Administration à tout instant pour une durée de mandat à déterminer par le Conseil d'Administration.

**6.8 Vacances.** Le Conseil d'Administration peut, sous réserve des Statuts, mettre fin à la vacance d'une fonction du Bureau Exécutif pour la période du mandat restant à courir jusqu'à ce qu'un successeur ait été élu ou désigné.

## **Art. 7. Commissions.**

### **7.1 Création et Procédures**

(a) Le Conseil d'Administration peut mettre en place une (1) ou plusieurs Commissions afin d'exécuter certaines de ses missions ou celles prévues par les Statuts, pour autant que ces missions ne soient prohibées par la législation en vigueur.

(b) Sauf dispositions contraires des Statuts, chaque Commission agit sous la supervision et le contrôle du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration se réserve le droit de destituer le Président ou tout autre membre d'une Commission.

(c) Sauf dispositions légales, dispositions des Statuts ou résolution du Conseil d'Administration, aucune Commission n'assumera des fonctions de direction, de définition de politique générale ou de gestion courante de l'Association.

(d) Toutes les Commissions et Sous-Commissions doivent se conformer aux conditions procédurales applicables au Conseil d'Administration en matière de notifications de réunions, de quorum et de vote.

### **7.2 Présidence et Membres des Commissions**

(a) Le Président de chaque Commission doit être un Membre Actif Régulier.

(b) Le Président de chaque Commission est nommé par le Président de l'Association, avec l'accord du Conseil d'Administration, pour un mandat de un (1) an, ou pour une durée plus longue, déterminée par le Conseil d'Administration, et ce jusqu'à ce que son successeur ait été sélectionné et qualifié, sous réserve cependant qu'une seule et même personne ne peut occuper la fonction de Président de Commission pour plus que trois (3) années consécutives, sauf si le successeur n'aura été ni désigné ni qualifié.

(c) Le Président de chaque Commission, sur base d'accord préalable du Conseil d'Administration, désigne les autres Membres de la Commission pour une durée de mandat fixée par le Conseil d'Administration, et ce jusqu'à ce que leurs successeurs soient désignés et qualifiés, sous réserve cependant qu'une seule et même personne ne peut être membre d'une Commission pour plus que six (6) années consécutives, sauf si le successeur n'aura été ni désigné ni qualifié.

**7.3 Sous-Commissions.** Sous réserve des Statuts, une Commission peut créer une (1) ou plusieurs Sous-Commissions, en désigner les Président et membres, et déterminer la durée de leurs mandats respectifs. Tout acte entrepris par la Sous-Commission doit être soumis à revue et accord de la Commission désignante, sous réserve des Statuts.

**7.4 Rapports des Commissions.** Chaque Commission doit soumettre un rapport d'activité écrit au Conseil d'Administration, couvrant ses activités depuis le précédent rapport, au moins une fois par exercice.

## **Art. 8. Finances.**

**8.1 Exercice.** L'exercice de l'Association débute le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre, à l'exception du premier exercice, qui débute à compter de la date de fondation de l'Association.

**8.2 Cotisations.** Le Conseil a le pouvoir de déterminer et de modifier le montant des cotisations dues par les membres de l'Association. Pour les Membres Actifs et Adhérents, les cotisations seront perçues additionnellement, et non en lieu et place, des cotisations dues à AIMR. Ces cotisations peuvent être fixées à des niveaux et en fonction des différentes classes de Membres sur décision du Conseil.

**8.3 Suite à un accord entre AIMR et l'Association, AIMR facturera et collectera les cotisations pour compte de l'Association.**

## **Art. 9. Règles de comportement professionnel.**

**9.1 Adoption.** L'Association adopte le Code et Standards, incorporés par référence. Tous les Membres Actifs et Adhérents s'engagent à en observer les dispositions.

**9.2 Exécution.** L'Association et son Conseil:

(a) délèguent à l'AIMR toute autorité et responsabilité pour l'application du Code et Standards auprès de tous les Membres Actifs et Adhérents de l'Association, et

(b) rapportent à l'AIMR toute contravention au Code et Standards, portée à l'attention de l'Association.

**9.3 Plaintes.** Toute personne peut, par écrit, s'adresser à l'Association, à un membre du Bureau Exécutif ou à un Administrateur de l'Association une plainte ou des plaintes concernant une violation du Code et Standards par un membre. Le Conseil communiquera sans délai toute plainte à l'AIMR Professional Conduct Program. Le plaignant pourra demander la mise sous scellée de ladite plainte jusqu'à sa réception par l'AIMR.

## **Art. 10. Modifications des statuts.**

**10.1 Proposition de modification.** Une proposition de modification des Statuts doit être soutenue par un minimum de 4 Administrateurs et doit être soumise au Secrétaire au minimum sept (7) jours avant la prochaine réunion du Conseil. Le Secrétaire transmet la proposition de modification à tous les Administrateurs au moins trois jours avant la réunion.

## 10.2 Adoption de la modification

(a) Seuls les Membres Actifs ont le droit de vote dans le cadre d'une modification des Statuts. Le quorum des présences est de 2/3 de tous les membres (en personne ou par procuration).

(b) Une modification des Statuts est approuvée en cas de vote de la majorité des 2/3 des membres présents (en personne ou par procuration).

## Art. 11. Indemnisation.

**11.1 Indemnisation.** Tout Administrateur, membre du Bureau Exécutif, ou Membre Actif de l'Association, ainsi que leurs ayant-droit, héritiers ou tuteurs, respectivement, doivent être indemnisés et mis à l'abri de tout dommage à l'aide des fonds de l'Association, si ceux-ci le permettent, contre,

(a) tous coûts, charges et débours que cet Administrateur, membre du Bureau Exécutif, ou Membre Actif de l'Association encourt dans la cadre de ou en relation avec un acte, une action en justice, ou procès contre lui ou elle en relation avec tout acte, fait ou autre chose, fait, conclu ou autorisé par lui ou elle dans le cadre de l'exécution des tâches en accord avec les Statuts, et

(b) tous coûts, charges et débours dus ou encourus en relation ou à l'occasion des affaires de l'Association, à l'exception de tous frais, charges et débours dus à sa propre négligence.

## Art. 12. Dissolution.

### 12.1 Procédure

(a) La dissolution de l'Association peut être décidée par vote des trois quarts (3/4) des Membres Actifs.

(b) Dans le cas de la liquidation ou dissolution de l'Association:

(i) aucun membre n'aura le droit à la distribution ou répartition de son patrimoine, et

(ii) tous les fonds et biens de l'Association seront transférés ou utilisés en faveur d'une ou plusieurs associations sans but lucratif ou organismes définis par la législation fiscale luxembourgeoise, choisis par le Conseil et la juridiction compétente, le cas échéant, en cette matière.

## Art. 13. Responsabilité des membres.

(a) Les membres participent aux activités de l'Association et peuvent être amenés à représenter l'Association dans certains de ses actes, juridiques ou non, dans le cas où ils auront été mandatés par un membre du Conseil à cet effet.

(b) L'Association est responsable en tant que telle de toutes fautes commises par des membres dans le cadre de l'exercice de leurs tâches, ainsi il est décrit ci-dessus. Les membres ainsi mandatés (présidents de commissions, groupe de travail,..) ne pourront être tenus personnellement responsables des engagements de l'Association. Leur responsabilité est limitée à l'exécution du mandat et des obligations leur attribuées et aux fautes commises dans le cadre de la gestion de l'Association.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2003, réf. LSO-AB00199. - Reçu 48 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(002107.3/1034/359) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2003.

## CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED, Société à responsabilité limitée.

Registered office: London, Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf.

Hauptniederlassung: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 83.654.

In the year two thousand and three, on the eleventh day of February, at 11.30 a.m.

Before Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie.

There appeared:

1. The company ASSOCIATES WORLD CREDIT CORPORATION, a company incorporated under the laws of Texas, with its registered office at 250 E Carpenter Fwy, Irving, Texas, 75062, U.S.A.

duly represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, professionally residing at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal, given on 20th January 2003;

2. The company CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED, a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which has been incorporated on 11th June 2001 under the laws of the United Kingdom, registered in the United Kingdom under the number 4232442, and having its registered office at Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5 LB, and its effective management seat at 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg (hereafter, the «Company»),

represented by its Board of Directors, itself duly represented by Mrs. Annette Brewer, prenamed, by virtue of a proxy under private seal, given on 20th January 2003 and pursuant to the minutes of the Board of Directors' meeting held on 20th January 2003.

Both proxies, as well as a copy of the minutes of the Board of Directors' meeting, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder, acting on behalf of the appearing parties, and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed together with the deed with the registration authorities.

The appearing parties, represented as here above stated, have requested the undersigned notary to state that:

I. The company ASSOCIATES WORLD CREDIT CORPORATION, prenamed, is the sole member of the Company.

II. The articles of association of the Company have been amended, with effect from 7th September 2001, by the sole member, pursuant to the decision of the sole member to transfer the effective management seat of the Company from the United Kingdom to the Grand Duchy of Luxembourg, with effect from 7th September 2001, and which has been

recorded by a deed of the undersigned notary, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, number 928, dated 26th October 2001.

III. The articles of association of the Company have been amended for the last time by a deed of the undersigned notary executed on 21st September 2001, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, number 935, dated 29th October 2001, which recorded, among other resolutions, the joint resolution of the sole member and of the Board of Directors of the Company to increase the share capital of the Company by fifty-five million United States Dollars (USD 55,000,000.-), by the issuance of two million two hundred thousand (2,200,000) new Class B shares with a nominal value of twenty-five United States Dollars (USD 25.-) each, which had all been subscribed by the sole member of the Company, and entirely paid for by way of a contribution in kind, consisting in forty (40) shares of ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V., a company existing under the laws of The Netherlands, with registered office at Hoogoorddreef 54B, 1101 BE Amsterdam Z.O., The Netherlands («ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V.»), having a nominal value of one thousand Dutch Guilders (NLG 1,000.-) each (the «Shares»). The aggregate value of the contribution in kind was stated in the said deed as being sixty-two billion two hundred million Japanese Yen (JPY 62,200,000,000.-) equivalent to five hundred twenty-seven million nine hundred twenty-three thousand nine hundred fifty-one United States Dollars (USD 527,923,951.-), on the basis of a valuation report of DELOITTE & TOUCHE dated 21st September 2001, and a statement issued by the directors of ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V., and translated into United States Dollars by reference to the exchange rate between the Japanese Yen and the United States Dollar as of 17th September, 2001: 1 USD=117.82 JPY. Such contribution had been allocated to the Company as follows:

a) fifty-five million United States Dollars (USD 55,000,000.-) had been allocated to the nominal share capital account of the Company; and

b) four hundred seventy-two million nine hundred twenty-three thousand nine hundred fifty-one United States Dollars (USD 472,923,951.-) had been allocated to the share premium reserve account of the Company.

IV. The sole member of the Company and the Company state that the aggregate value of the Shares was stated in the said deed as being five hundred twenty-seven million nine hundred twenty-three thousand nine hundred fifty-one United States Dollars (USD 527,923,951.-), on the basis of the net book value of ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V. as at 30th June 2001, instead of the value of the Shares as at 21st September 2001, the date of the contribution mentioned above. On 14th September 2001 the Board of Directors of the Company had approved the said contribution subject to the value of the Shares being fixed between five hundred million United States Dollars (USD 500,000,000.-) and five hundred and fifty million United States Dollars (USD 550,000,000.-). It was always the intention of the sole member of the Company and of the Company to record in the said deed the value of the Shares as at 21st September 2001, not as at 30th June 2001. Consequently, the sole member of the Company and the Company now wish in the present deed to record the determination of the Shares' value within the above amounts and to confirm the Shares' value at five hundred and thirty-nine million eight hundred and twenty-nine thousand two hundred and nine United States Dollars (USD 539,829,209.-), on the basis of the net book value of ASSOCIATES FIRST CAPITAL BV as at 30th September 2001, as these financial statements are now the only statements à posteriori available for the month of September 2001 and as, to the best of the Company's knowledge, no material variation of the value of the Shares occurred between the 21st September 2001 and the 30th September 2001.

V. As a result of the above, the contribution agreement dated 18th September 2001, entered into by the Company and the sole member of the Company (the «Contribution Agreement»), which stated the aggregate value of the Shares at five hundred twenty-seven million nine hundred twenty-three thousand nine hundred fifty-one United States Dollars (USD 527,923,951.-), has been amended on 31st January, 2003, by means of an addendum entered into by the Company and the sole member of the Company («the Addendum»), so as to reflect the true aggregate value of the Shares contributed on 21st September 2001, which is of five hundred and thirty-nine million eight hundred and twenty-nine thousand two hundred and nine United States Dollars (USD 539,829,209.-).

VI. The agenda of the meeting was the following:

1. Acknowledgment of the aggregate value of the contribution in kind of the Shares contributed to the Company on 21st September 2001, rectified to five hundred and thirty-nine million eight hundred and twenty-nine thousand two hundred and nine United States Dollars (USD 539,829,209.-);

2. Ratification, confirmation and approval by the Company of resolution 4 of the written resolution of the Company dated 21st September 2001 save that the words «a total consideration of five hundred twenty-seven million nine hundred and twenty-three thousand and nine hundred and fifty one United States Dollars (USD 527,923,951.-)» be substituted with the words «a total consideration of five hundred and thirty-nine million eight hundred and twenty-nine thousand two hundred and nine United States Dollars (USD 539,829,209.-)» and the words «to be satisfied by the transfer to the Company of all the issued share capital of ASSOCIATED FIRST CAPITAL B.V.» be inserted at the end of resolution 4 as so amended;

3. Allocation of an additional amount of eleven million nine hundred and five thousand two hundred and fifty-eight United States Dollars (USD 11,905,258.-) to the share premium reserve account of the Company;

4. Any other business.

The company ASSOCIATES WORLD CREDIT CORPORATION, prenamed, in its capacity of sole member of the Company and the Company, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to state the following resolutions:

*First resolution*

The sole member of the Company and the Company acknowledged that the aggregate value of the Shares contributed to the Company on 21st September 2001, shall be rectified to five hundred and thirty-nine million eight hundred and twenty-nine thousand two hundred and nine United States Dollars (USD 539,829,209.-).

The Company does ratify, confirm and approve the Contribution Agreement as rectified by the Addendum attached to this resolution.

The rectified aggregate value as at 21st September 2001, on the basis of the net book value of ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V. as at 30th September 2001, has been confirmed by a valuation report issued by Mr Carlo Reding, from ABAX AUDIT, société à responsabilité limitée, with registered office in L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy, on 28th January, 2003 (the «Valuation Report») which concluded as follows:

«Based on the verification procedures applied as described above, we are of the opinion that the value of the contribution is at least equal to the number and value of the 2,200,000 class B shares of par value USD 25.- each to be issued with a total share premium of USD 484,829,209.-.

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

A copy of the Addendum and the Valuation Report, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder, and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed together with the registration authorities.

#### *Second resolution*

The Company does ratify, confirm and approve resolution 4 of the written resolution of the Company dated 21st September 2001 save that the words «a total consideration of five hundred twenty-seven million nine hundred and twenty-three thousand and nine hundred and fifty-one United States Dollars (USD 527,923,951.-)» be substituted with the words «a total consideration of five hundred and thirty-nine million eight hundred and twenty-nine thousand two hundred and nine United States Dollars (USD 539,829,209.-)» and the words «to be satisfied by the transfer to the Company of all the issued share capital of ASSOCIATED FIRST CAPITAL B.V.» be inserted at the end of resolution 4 as so amended.

#### *Third resolution*

As a result of the resolutions passed at the extraordinary general meeting of the Company held on 21st September 2001 fifty-five million United States Dollars (USD 55,000,000.-) are allocated to the share capital account of the Company, and four hundred seventy-two million nine hundred twenty-three thousand nine hundred fifty-one United States Dollars (USD 472,923,951.-) was allocated to the share premium reserve account of the Company.

As a consequence of the above rectification of the aggregate value of the Shares referred to in the first and second resolutions, the sole member of the Company and the Company resolve to allocate the additional amount of eleven million nine hundred and five thousand two hundred and fifty- eight United States Dollars (USD 11,905,258.-) to the share premium reserve account of the Company.

#### *Tax exemption*

To the extent necessary, as regards the contribution in kind recorded on 21st September 2001, consisting of at least sixty-five percent (65%) of the shares of a company incorporated and having its registered office in the European Union, to the Company, the Company refers, with respect to the present rectification of the recorded value of the said contribution, to article 4-2 of the law dated December 29, 1971, as amended, which provides for capital duty exemption.

#### *Costs*

The expenses, costs, fees and outgoings borne by the Company, as a result of the presently stated, are evaluated at approximately EUR 2,500.- (two thousand five hundred Euros).

There being no further business, the meeting is terminated.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that, at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a German translation.

At the request of the same appearing persons, and in case of divergences between the English and the German version, the English text shall prevail.

Whereof, the present notarial deed is drawn up in Luxembourg-Bonnevoie, in the office, on the day mentioned at the beginning of this document.

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

#### **Folgt die deutsche Übersetzung des vorhergehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendunddrei, am elften Februar, um 11.30 Uhr.

Vor dem unterzeichneten Maître Léon Thomas genannt Tom Metzler, Notar mit Amtssitz in Luxemburg-Bonneweg.

Sind erschienen:

1. Die Gesellschaft ASSOCIATES WORLD CREDIT CORPORATION, eine Gesellschaft gegründet unter den Gesetzen des Staates Texas, mit Gesellschaftssitz in 250 E Carpenter, Fwy, Irving, Texas, 75062, USA,

ordnungsgemäss vertreten durch Frau Annette Brewer, Rechtsanwältin, berufsmässig ansässig in 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxemburg, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt am 20. Januar 2003;

2. Die Gesellschaft CITIGROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG LIMITED, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet am 11. Juni 2001 unter den Gesetzen des Vereinigten Königreiches, eingetragen im Vereinigten Königreich unter der Nummer 4232442, mit eingetragenem Gesellschaftssitz in Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5 LB, und mit effektivem Sitz der Geschäftsführung in L-1330 Luxemburg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte (nachfolgend die «Gesellschaft» genannt),

vertreten durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft, dieser selbst ordnungsgemäss vertreten durch Frau Annette Brewer, vorbenannt, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt am 20. Januar 2003, und eines Beschlusses des Verwaltungsrates vom 20. Januar 2003.



Beide Vollmachten sowie eine Kopie des besagten Protokolls der Versammlung des Verwaltungsrates verbleiben an vorliegender Urkunde zum Zwecke der Einregistrierung als Anlage, nachdem sie von der Bevollmächtigten und dem beauftragenden Notar ne varietur unterzeichnet wurden.

Die Erschienenen, vertreten wie vorher erwähnt, haben den Notar ersucht, Nachfolgendes zu beurkunden:

I. Die Gesellschaft ASSOCIATES WORLD CREDIT CORPORATION, vorgenannt, ist alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft.

II. Die Satzung der Gesellschaft wurde von der alleinigen Gesellschafterin mit Wirkung ab dem 7. September 2001 abgeändert, einer Entscheidung der alleinigen Gesellschafterin folgend, wonach der Sitz der effektiven Geschäftsführung vom Vereinigten Königreich nach Luxemburg, mit Wirkung ab 7. September 2001 verlegt wurde, aufgenommen am selben Tage durch den unterzeichneten Notar, gemäss einer im Amtsblatt, Sammlung C, Nummer 928, von 26. Oktober 2001 veröffentlichten Urkunde.

III. Die Satzung der Gesellschaft wurde zum letzten Mal abgeändert gemäss einer Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar, am 21. September 2001, veröffentlicht im Amtsblatt, Sammlung C, Nummer 935, von 29. Oktober 2001, einem gemeinsamen Beschluss der alleinigen Gesellschafterin und des Verwaltungsrats folgend wonach das gezeichnete Gesellschaftskapital um einen Betrag von fünfundfünfzig Millionen US-Dollar (USD 55.000.000,-) erhöht wurde durch die Ausgabe von zwei Millionen zweihunderttausend (2.200.000) neuen Anteilen der Kategorie B mit einem Nominalwert von je fünfundzwanzig US-Dollar (USD 25,-), welche alle durch die alleinige Gesellschafterin gezeichnet und vollständig bezahlt durch die Einbringung von vierzig (40) Anteilen der ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V., einer Gesellschaft bestehend unter den Gesetzen der Niederlande, mit Sitz in Hoogoorddreef 54B, 1101 BE Amsterdam Z.O., Niederlande («ASSOCIATES FIRST CAPITAL BV»), mit einem Nominalwert von je eintausend holländischen Gulden (NLG 1.000,-) (die «Anteile») wurden. Der gesamte Wert der Einbringung wurde in der besagten Urkunde auf zweiundsechzig Milliarden zweihundert Millionen japanische Yen (JPY 62.200.000.000,-), entsprechend fünfhundertsiebenundzwanzig Millionen neunhundertdreihunderttausendneunhundertundfünfzig US-Dollar (USD 527.923.951,-) festgelegt, auf Grund des Bewertungsgutachtens von DELOITTE & TOUCHE vom 21. September 2001 und der Erklärung der Verwaltungsratsmitglieder von ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V. und in US-Dollar umgewechselt unter Bezugnahme auf den Wechselkurs zwischen japanischen Yen und US-Dollar vom 17. September 2001 (1 USD=117,82 JPY). Diese Einbringung wurde von den Gesellschaften wie folgend durchgeführt:

a) fünfundfünfzig Millionen US-Dollar (USD 55.000.000,-) wurden dem Gesellschaftskapitalkonto zugeführt; und

b) vierhundertundzweiundsiebzig Millionen neunhundertunddreihunderttausendneunhundertundeinundfünfzig US-Dollar (USD 472.923.951,-) wurden dem Emissionsprämienrücklagenkonto der Gesellschaft zugeführt.

IV. Die alleinige Gesellschafterin und die Gesellschaft erklären, dass der gesamte Wert der Anteile in der erwähnten Urkunde festgelegt wurde auf fünfhundertsiebenundzwanzig Millionen neunhundertdreihunderttausendneunhundertundeinundfünfzig US-Dollar (USD 527.923.951,-), auf Basis des Netto-Buchwertes der ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V. vom 30. Juni 2001 anstelle des Wertes der Anteile vom 21. September 2001, dem Tag der vorerwähnten Einbringung. Am 14. September 2001 hatte der Verwaltungsrat der Gesellschaft die besagte Einbringung ausgehend von einem Wert der Anteile zwischen fünfhundert Millionen US-Dollar (USD 500.000.000,-) und fünfhundertfünfzig Millionen US-Dollar (USD 550.000.000,-) genehmigt. Es entsprach immer der Absicht der einzigen Gesellschafterin der Gesellschaft und der Gesellschaft, in die vorerwähnte Urkunde den Wert der Anteile vom 21. September 2001 und nicht vom 30. Juni 2001 aufzunehmen. Deshalb wollen die alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft und die Gesellschaft jetzt in die vorliegende Urkunde die Bestimmung der Anteilswerte unter Berücksichtigung obiger Beträge aufnehmen und bestätigen, dass der Wert der Anteile fünfhundertneununddreissig Millionen achthundertneunundzwanzigtausendzweihundertneun US-Dollar (USD 539.829.209,-) beträgt, auf der Basis des Netto-Buchwertes der ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V. vom 30. September 2001, da diese Zwischenbilanz jetzt die einzige verfügbare Zwischenbilanz des Monats September 2001 geworden ist und da, zum besten Wissen der Gesellschaft, keine materielle Veränderung des Anteilswertes zwischen dem 21. September 2001 und dem 30. September 2001 geschehen ist.

V. Als Resultat aus dem Vorstehenden wurde die vom 18. September 2001 datierende Einbringungsvereinbarung zwischen der Gesellschaft und der alleinigen Gesellschafterin (die «Einbringungsvereinbarung»), die besagte, dass der Gesamtwert der Anteile fünfhundertsiebenundzwanzig Millionen neunhundertdreihunderttausendneunhundertundeinundfünfzig US-Dollar (USD 527.923.951,-) betrug, am 31. Januar 2003 geändert durch eine Korrektur, die zwischen der Gesellschaft und der alleinigen Gesellschafterin vereinbart wurde («die Korrektur») um den tatsächlichen Wert der am 21. September 2001 eingebrachten Anteile wiederzugeben, der fünfhundertneununddreissig Millionen achthundertneunundzwanzigtausendzweihundertneun US-Dollar (USD 539.829.209,-) beträgt.

VI. Die Hauptversammlung hat folgende:

#### *Tagesordnung:*

1. Bekanntgabe des Gesamtwertes der Einbringung von Anteilen in die Gesellschaft vom 21. September 2001, berichtet auf fünfhundertneununddreissig Millionen achthundertneunundzwanzigtausendzweihundertneun US-Dollar (USD 539.829.209,-);

2. Annahme, Bestätigung und Genehmigung des 4. schriftlichen Beschlusses der Gesellschaft datierend vom 21. September 2001 mit der Massgabe, dass die Worte «ein Gesamtwert von fünfhundertsiebenundzwanzig Millionen neunhundertdreihunderttausendneunhundertundeinundfünfzig US-Dollar (USD 527.923.951,-)» ersetzt werden durch die Worte «ein Gesamtwert von fünfhundertneununddreissig Millionen achthundertneunundzwanzigtausendzweihundertneun US-Dollar (USD 539.829.209,-) und die Worte» um der Übertragung aller ausgegebenen Anteile der ASSOCIATED FIRST CAPITAL B.V. auf die Gesellschaft gerecht zu werden ans Ende der geänderten Fassung des 4. Beschlusses gesetzt werden;

3. Zuwendung eines zusätzlichen Betrages von elf Millionen neunhundertfünftausendzweihundertachtundfünfzig US-Dollar (USD 11.905.258,-) zum Rücklagenkonto der Gesellschaft;

#### 4. Verschiedenes.

Die vorgenannte ASSOCIATES WORLD CREDIT CORPORATION in ihrer Eigenschaft als alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft und die Gesellschaft, vertreten wie vorerwähnt, ersuchen den unterzeichneten Notar die folgenden Beschlüsse festzuhalten:

##### *Erster Beschluss*

Die alleinige Gesellschafterin und die Gesellschaft geben bekannt, dass der Gesamtwert der Anteile, die am 21. September 2001 in die Gesellschaft eingebracht worden sind, berichtigt wird auf fünfhundertneunddreissig Millionen achthundertneundzwanzigtausendzweihundertneun US-Dollar (USD 539.829.209,-).

Die Gesellschaft ratifiziert, bestätigt und genehmigt die Einbringungsvereinbarung, wie sie durch die vorliegendem Beschluss beigefügte Korrektur berichtigt wird.

Der berichtigte Gesamtwert vom 21. September 2001 auf Basis des Netto-Buchwertes der ASSOCIATES FIRST CAPITAL B.V. vom 30. September 2001 wurde durch einen Bewertungsbericht, herausgegeben am 28. Januar 2003 von Herrn Carlo Reding von ABAX AUDIT, Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Gesellschaftssitz in L-2212 Luxemburg, 6, place de Nancy, (der «Bewertungsbericht») bestätigt, der zu folgendem Schluss kam:

«Based on the verification procedures applied as described above, we are of the opinion that the value of the contribution is at least equal to the number and value of the 2.200.000 class B shares of par value USD 25,- each to be issued with a total share premium of USD 484.829.209,-.

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

Eine Ablichtung der Korrektur und des Bewertungsberichtes wird dieser Urkunde zum Zwecke der Einregistrierung nach ne varietur Unterzeichnung durch die Bevollmächtigte und den unterzeichneten Notar beigefügt.

##### *Zweiter Beschluss*

Die Gesellschaft ratifiziert, bestätigt und genehmigt den 4. Beschluss des Schriftlichen Beschlusses der Gesellschaft vom 21. September 2001 mit der Massgabe, dass die Worte «ein Gesamtbetrag von fünfhundertsiebenundzwanzig Millionen neuhundertdreiundzwanzigtausendneuhunderteinundfünfzig US-Dollar (USD 527.923.951,-)» ersetzt wird durch die Worte «ein Gesamtbetrag von fünfhundertneunddreissig Millionen achthundertneundzwanzigtausendzweihundertneun US-Dollar (USD 539.829.209,-) und die Worte «um der Uebertragung aller ausgegebenen Anteile der ASSOCIATED FIRST CAPITAL B.V. auf die Gesellschaft gerecht zu werden» ans Ende der geänderten Fassung des 4. Beschlusses gesetzt werden.

##### *Dritter Beschluss*

Als Folge der bei der ausserordentlichen Generalversammlung gefassten Beschlüsse der Gesellschaft vom 21. September 2001 wurden fünfundfünfzig Millionen US-Dollar (USD 55.000.000,-) dem Kapitalkonto der Gesellschaft zugewendet und vierhundertzweiundsiebzig Millionen neuhundertdreiundzwanzigtausendneuhunderteinundfünfzig US-Dollar (USD 472.923.951,-) dem Rücklagenkonto der Gesellschaft zugewendet.

Als Konsequenz aus obiger Berichtigung des Gesamtwertes der Anteile, auf welche sich der erste und der zweite Beschluss beziehen, beschliessen die alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft und die Gesellschaft, dem Emissionsprämienrücklagenkonto der Gesellschaft einen weiteren Betrag in Höhe von elf Millionen neuhundertfünftausendzweihundertachtundfünfzig US-Dollar (USD 11.905.258,-) zuzuwenden.

##### *Steuerbefreiung*

Im erforderlichen Ausmass unter Berücksichtigung der Einbringung aufgenommen am 21. September 2001, bestehend aus letztlich fünfundsechzig Prozent (65%) von Anteilen einer in der Europäischen Union gegründeten und ansässigen Gesellschaft, bezieht sich die Gesellschaft unter Beachtung der vorliegenden Berichtigung des aufgenommenen Wertes besagter Einbringung auf Artikel 4-2 des Gesetzes vom 29. Dezember 1971 in geänderter Fassung, welches eine Kapitalsteuerbefreiung vorsieht.

##### *Kosten*

Die Ausgaben, Kosten, Gebühren und die der Gesellschaft entstandenen Auslagen, die aus der vorliegenden Erklärung resultiert wird auf etwa EUR 2.500,- (zweitausendfünfhundert Euro) geschätzt.

Da keine weiteren Tagesordnungspunkte anstehen, wird die Versammlung beendet.

Der unterzeichnete Notar, der Englisch versteht und spricht, erklärt, dass auf Verlangen der oben aufgeführten erschienenen Personen, die vorliegende Urkunde in englischer Sprache verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Uebersetzung.

Auf Verlangen der gleichen erschienenen Personen soll, im Fall von Abweichungen zwischen der englischen und der deutschen Version, der englische Text vorgehen.

Die vorliegende Urkunde ist in Luxemburg-Bonneweg, in der Amtsstube, am eingangs des Dokumentes erwähnten Tag erstellt worden.

Die erschienene Person unterschrieb nach dem Vorlesen zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde.

Gezeichnet: Brewer, Tom Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 12 février 2003, vol. 15CS, fol. 99, case 8. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxemburg-Bonneweg, den 18. Februar 2003.

T. Metzler.

(002738.2/222/282) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

**LT BANQUES, Groupement d'Intérêt Economique.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

—  
STATUTS

L'an deux mille trois, le cinq février.

Entre

- ABBL, ASSOCIATION DES BANQUES ET BANQUIERS, LUXEMBOURG, a.s.b.l., ayant son siège 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, ici représentée par Monsieur Lucien Thiel, Directeur, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 5 février 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège, 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, R. C. Luxembourg B 19.116, ici représentée par Monsieur Joël Danhyer, IT Manager, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 27 janvier 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, établissement public, ayant son siège 1, Place de Metz, L-2954 Luxembourg, R. C. Luxembourg B 30.775, représentée par Madame Lysiane Back, Fondé de Pouvoir Principal, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 9 janvier 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- Banque de Luxembourg, Société Anonyme, ayant son siège 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, R. C. Luxembourg B 5310, représentée par Madame Nathalie Plompen, Fondé de Pouvoir, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 4 février 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- BANQUE GÉNÉRALE DU LUXEMBOURG S.A., ayant son siège 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, R. C. Luxembourg B 6.481, représentée par Monsieur Stéphane Ries, Responsable Multichannel Banking, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 17 janvier 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- DEUTSCHE POSTBANK INTERNATIONAL S.A., ayant son siège 2, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R. C. Luxembourg B 43.851, représentée par Monsieur Gregor Berke, Conseiller Juridique, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 30 janvier 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- DEXIA BANQUE INTERNATIONALE À LUXEMBOURG S.A., ayant son siège 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, R. C. Luxembourg B 6.307, représentée par Monsieur Frank Rockenbrod, Directeur-adjoint/Responsable Online Development, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 23 décembre 2002, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- ENTREPRISE DES POSTES ET TÉLÉCOMMUNICATIONS, établissement public, ayant son siège 8a, avenue Monterey, L-2020 Luxembourg, représentée par Monsieur Jean-Pierre Schambourg, Conseiller de Direction 1<sup>er</sup> cl., en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 23 janvier 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- HVB BANQUE LUXEMBOURG, Société Anonyme, ayant son siège 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, R. C. Luxembourg B 9989, représentée par Monsieur Ernst-Dieter Wiesner, Administrateur Délégué, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 5 février 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, ayant son siège 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg, R. C. Luxembourg B 6.395, représentée par Monsieur Jean-Marie Leroy, Fondé de Pouvoir Principal, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 23 janvier 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

- SOCIÉTÉ EUROPÉENNE DE BANQUE S.A., ayant son siège 19-21, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, R. C. Luxembourg B 13.859, représentée par Monsieur Frédéric Moulin, Chef de Section au Département Organisation et Qualité, signant au nom de Madame Chantal Bihet, Chef de Département Organisation, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 23 janvier 2003, lequel document restera annexé au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

A été conclu le présent contrat constitutif d'un groupement d'intérêt économique.

**Titre I<sup>er</sup>.- Dénomination, Durée, Objet, Siège, Membres**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Sous la dénomination LT BANQUES, il a été constitué un groupement d'intérêt économique selon la loi du 25 mars 1991, ci-après dénommé «le groupement» ou «le GIE». Le groupement est régi par le présent contrat de groupement et par la législation applicable au Grand-Duché de Luxembourg, notamment la loi du 25 mars 1991 sur les groupements d'intérêt économique telle qu'elle sera éventuellement modifiée dans la suite.

L'acte ci-présent a été établi par acte sous seing privé selon l'article 4(1) de la loi du 25 mars 1991 sur les groupements d'intérêt économique.

**Art. 2.** La durée du groupement est illimitée. Le groupement ne prendra fin que dans les conditions prévues par l'article 19 de la loi du 25 mars 1991 sur les groupements d'intérêt économique, notamment à l'achèvement de l'objet du groupement ou sur décision unanime de l'assemblée. L'incapacité, le décès, la dissolution, la mise en faillite ou la démission d'un des membres n'entraîne pas la dissolution du groupement.

**Art. 3.** Le siège du groupement est au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

**Art. 4.** Le groupement a pour objet:

- D'étudier ensemble les besoins et la faisabilité d'une infrastructure de clef publique (ICP ou PKI) au Luxembourg.
- De permettre au GIE de participer de façon paritaire à un autre groupement qui a pour objet d'étudier les besoins et la faisabilité d'une infrastructure de clef publique (ICP ou PKI) au Luxembourg.

Le groupement pourra à cet effet accomplir toutes les opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement en tout ou en partie à son objet social.

**Art. 5.** Les membres du groupement sont:

1. ABBL, ASSOCIATION DES BANQUES ET BANQUIERS, LUXEMBOURG, a.s.b.l.
2. ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A.
3. BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg.
4. BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme.
5. BANQUE GÉNÉRALE DU LUXEMBOURG S.A.
6. DEUTSCHE POSTBANK INTERNATIONAL S.A.
7. DEXIA BANQUE INTERNATIONALE À LUXEMBOURG S.A.
8. ENTREPRISE DES POSTES ET TÉLÉCOMMUNICATIONS.
9. HVB BANQUE LUXEMBOURG Société Anonyme.
10. KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE.
11. SOCIÉTÉ EUROPÉENNE DE BANQUE S.A.

**Art. 6.** Les membres peuvent décider l'admission de nouveaux membres dans les conditions fixées à l'article 20 (2) ci-dessous.

**Art. 7.** Tout membre qui désire se retirer du présent groupement est libre de le faire. Il suffit qu'il adresse une lettre recommandée dûment signée au siège du groupement. Le retrait prendra effet dans un délais raisonnable, déterminé par la majorité simple des voix des membres présents ou représentés restants.

**Art. 8.** Tout membre qui contrevient gravement à ses obligations ou qui cause ou menace de causer des troubles graves dans le fonctionnement du groupement, notamment celui qui ne satisfait pas à ses obligations de financement du groupement telles que définies à l'article 10 ci-dessous ou celui qui gêne ou fait obstacle à l'activité économique du groupement, peut être exclu sur décision des trois quarts des autres membres.

Le membre visé par la procédure d'exclusion doit en être informé par lettre recommandée, au plus tard par la convocation de l'assemblée générale, afin qu'il puisse préparer sa défense.

**Art. 9.** En cas de démission ou d'exclusion d'un membre, il sera procédé à la date d'effet de l'exclusion ou de la démission à une évaluation des droits et des obligations du membre sortant. L'assemblée constituée des autres membres pourra décider à la majorité des trois quarts des membres présents ou représentés de la manière dont le membre sortant devra assumer ces droits et obligations.

Le membre sortant ne pourra toutefois pas récupérer sous forme de liquidités les apports en industrie, ni les apports en numéraire consommés jusqu'à cette date. Vu que l'objet du groupement est la constitution d'un capital intellectuel sous forme de rapports et d'études, le membre sortant restera d'office en possession de ces connaissances.

## Titre II.- Financement

**Art. 10.** Le financement du groupement est assuré comme suit:

- Par un apport en industrie d'une valeur de 624.400 € (six cents vingt-quatre mille quatre cents Euros) représentant les études et travaux pertinents déjà réalisés dans le cadre du développement d'une infrastructure PKI, ainsi que par un apport en numéraire de 28.600,- € (vingt-huit mille six cents Euros), soit une somme totale de 653.000 € (six cents cinquante-trois mille Euros). Ces apports sont libérés de la manière suivante:

- ABBL, ASSOCIATION DES BANQUES ET BANQUIERS, LUXEMBOURG, a.s.b.l. apporte 150.050 € en industrie et 28.600 € en numéraire.
- ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A. apporte 47.435 € en industrie.
- BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG apporte 47.435 € en industrie.
- BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme apporte 47.435 € en industrie.
- BANQUE GÉNÉRALE DU LUXEMBOURG S.A. apporte 47.435 € en industrie.
- DEUTSCHE POSTBANK INTERNATIONAL S.A. apporte 47.435 € en industrie.
- DEXIA BANQUE INTERNATIONALE À LUXEMBOURG S.A. apporte 47.435 € en industrie.
- ENTREPRISE DES POSTES ET TÉLÉCOMMUNICATIONS apporte 47.435 € en industrie.
- HVB BANQUE LUXEMBOURG Société Anonyme apporte 47.435 € en industrie.
- KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE apporte 47.435 € en industrie.
- SOCIÉTÉ EUROPÉENNE DE BANQUE S.A. apporte 47.435 € en industrie.
- L'ABBL mettra à disposition une personne appartenant à son effectif.
- Par toutes autres ressources autorisées par la loi.

Le groupement se fixe comme objectif d'éviter tout autre apport en numéraire pour financer ses activités, mais si un tel apport devenait incontournable, les membres devraient répondre à l'obligation de contribution proportionnellement au nombre de voix dont ils disposent lors de l'assemblée. L'assemblée est néanmoins libre de fixer, à la majorité des trois quarts des membres présents ou représentés, d'autres modalités pour les apports en numéraire.

**Art. 11.** Tout nouveau membre devra racheter une part des apports des autres membres, c'est-à-dire que le montant dû est calculé en divisant le montant du capital du présent GIE par le nombre d'anciens membres plus un (Capital/

nombre anciens membres + 1). Le nouveau membre devra d'abord racheter cette part auprès des membres qui ont apporté plus que les autres membres et ce jusqu'à ce que la valeur de toutes les parts soit égale. A partir de ce moment, le nouveau membre rachètera sa part proportionnellement à chaque membre. L'assemblée est néanmoins libre de fixer, à la majorité des trois quarts des membres présents ou représentés, d'autres modalités pour les nouveaux membres.

### **Titre III.- Gestion**

**Art. 12.** Le groupement est géré par un collège de gérance composé par trois (3) gérants au moins. Le nombre maximal de gérants ne peut pourtant pas dépasser le nombre de membres du groupement. Les gérants sont nommés par l'assemblée et révocables ad nutum par elle. Chaque membre peut désigner un gérant. Les gérants peuvent être membres ou non du groupement, selon l'article 12 (1) de la loi du 25 mars 1991 sur les groupements d'intérêt économique.

Les membres du collège de gérance sont nommés pour la durée de vie du groupement, à moins que l'assemblée n'en décide autrement.

Le membre du collège de gérance nommé en remplacement d'un autre achève le mandat de celui qu'il remplace, à moins que l'assemblée n'en décide autrement.

**Art. 13.** Les gérants ne sont pas rémunérés par le GIE ci-présent.

**Art. 14.** Le collège de gérance est libre de s'organiser comme il l'entend afin d'achever les tâches qui lui ont été confiées par l'assemblée. Il est pourtant tenu d'élire un président et un vice-président parmi ses membres.

En principe, le collège de gérance prendra toutes les décisions à la majorité simple des voix des gérants présents ou représentés. En cas d'égalité des voix, la voix du président ou, s'il est absent, la voix de la personne qui le remplace est prépondérante.

**Art. 15.** L'assemblée peut déterminer les conditions dans lesquelles les gérants doivent consulter l'assemblée avant d'engager le GIE. A défaut de dispositions, les gérants doivent gérer le GIE en bons pères de famille et dans les limites imposées par la loi.

Les gérants doivent tenir l'assemblée informée de leur travail et doivent fournir tout renseignement à l'assemblée que celle-ci leur demande.

**Art. 16.** Le collège de gérance pourra déterminer les représentants du GIE au sein de groupes de travail qui vont être constitués, afin de réaliser la mise en place de l'infrastructure PKI. Ces représentants pourront délibérer au sein de ces groupes de travail au nom du GIE. Ils ne pourront engager le groupement sans l'autorisation du collège de gérance ou de l'assemblée.

**Art. 17.** L'assemblée a tous les pouvoirs pour décider d'un changement dans l'organisation et dans les droits et les obligations des différents intervenants au sein du GIE.

### **Titre IV.- Surveillance**

**Art. 18.** L'assemblée a la responsabilité de surveiller le travail des gérants et pourra décider librement des moyens nécessaires pour cette surveillance.

### **Titre V.- L'Assemblée**

**Art. 19.** L'assemblée est composée de tous les membres du groupement.

Les membres disposent lors de l'assemblée de voix comme suit:

- ABBL, ASSOCIATION DES BANQUES ET BANQUIERS, LUXEMBOURG, a.s.b.l.: une (1) voix;
- ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A.: une (1) voix;
- BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG: une (1) voix;
- BANQUE DE LUXEMBOURG, SOCIÉTÉ ANONYME: une (1) voix;
- BANQUE GÉNÉRALE DU LUXEMBOURG S.A.: une (1) voix;
- DEUTSCHE POSTBANK INTERNATIONAL S.A.: une (1) voix;
- DEXIA BANQUE INTERNATIONALE À LUXEMBOURG S.A.: une (1) voix;
- ENTREPRISE DES POSTES ET TÉLÉCOMMUNICATIONS: une (1) voix;
- HVB BANQUE LUXEMBOURG Société Anonyme: une (1) voix;
- KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE: une (1) voix;
- SOCIÉTÉ EUROPÉENNE DE BANQUE S.A.: une (1) voix.

Tout nouveau membre dispose d'une (1) voix.

**Art. 20.** Les modalités de prise de décision de l'assemblée sont définies comme suit:

1) Les décisions suivantes sont prises à l'unanimité des membres du groupement, notamment:

- celles prises par consultation écrite des membres ou
- celles se rapportant à la modification:
  - de l'objet du groupement,
  - du nombre de voix attribués à chacun des membres,
  - des conditions de prise de décisions par l'assemblée ou par le collège de gérance,
  - de la part contributive de chacun des membres ou de certains d'entre eux au financement du groupement.

2) Les décisions suivantes sont prises à la majorité de trois quarts des voix des membres présents ou représentés, notamment:

- celles se rapportant à l'admission et aux conditions d'admission d'un nouveau membre,
- celles en vue de l'exclusion d'un membre,
- celles se rapportant à des modifications du présent contrat de groupement autres que celles énoncées ci-dessus,
- celles en vue de la dissolution du présent groupement.

3) Toutes les décisions autres que celles qui sont visées sous 1) et 2) ci-dessus ou que celles spécifiées explicitement dans un des articles du présent contrat, sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, notamment:

- celles se rapportant à la nomination ou la révocation d'un membre du collège de gérance et à la durée de son mandat,
- celles se rapportant à l'approbation des comptes de l'exercice écoulé et à la décharge aux membres du collège de gérance.

**Art. 21.** Le collège de gérance est en droit de convoquer l'assemblée aussi souvent qu'il juge que les intérêts du groupement l'exigent.

L'assemblée est convoquée à la demande d'un ou plusieurs membres ou à la demande d'un ou plusieurs gérants.

La convocation doit être adressée aux membres par lettre recommandée quinze jours au moins avant l'assemblée et doit contenir le lieu, la date et l'heure de la réunion, ainsi que l'ordre du jour.

Les réunions sont tenues aux jours, heures et lieux désignés dans les convocations.

**Art. 22.** A chaque réunion de l'assemblée, il est tenu une feuille de présence.

L'assemblée ne peut délibérer valablement que si la moitié des membres sont soit présents soit représentés.

**Art. 23.** L'assemblée est présidée par le président du collège de gérance ou, en cas d'empêchement de celui-ci, par un membre du collège de gérance désigné à cette fin par les membres.

Le président nomme un secrétaire.

**Art. 24.** Les délibérations des assemblées sont constatées par des procès-verbaux distribués à toutes les personnes intéressées.

#### **Titre VI.- Dissolution, Liquidation**

**Art. 25.** A l'achèvement de l'objet du GIE, constaté par les trois quarts des membres de l'assemblée, ou à la décision des trois quarts des membres de l'assemblée de mettre fin au GIE, le groupement est dissous selon les dispositions prévues par la loi.

En cas d'incapacité, décès, dissolution, mise en faillite, exclusion ou démission d'un membre, le groupement subsiste entre les autres membres restants aux conditions prévues par le présent contrat de groupement ou, à défaut, arrêtées par l'assemblée selon les règles prévues pour les modifications du contrat.

#### **Titre VII.- Représentation du groupement**

**Art. 26.** Pour la représentation du groupement, la signature conjointe de deux membres du collège de gérance, d'un membre du collège de gérance et d'un fondé de pouvoir ou de deux fondés de pouvoir est requise. Toutefois, pour des actes déterminés, l'assemblée ou le collège de gérance pourront donner pouvoir à des personnes déterminées d'engager le groupement par leur seule signature ou bien exiger la signature de plus de deux membres ou fondés de pouvoir.

##### *Dispositions transitoires*

L'assemblée se réunira pour la première fois le jour de la constitution du GIE afin de prendre les décisions nécessaires au lancement des activités du groupement.

Les gérants du groupement sont nommés lors de cette assemblée constitutive du groupement selon les règles fixées dans l'article 12 des présents statuts. La liste des gérants sera annexée au présent contrat.

Fait à Luxembourg en quatorze (14) exemplaires, dont un sera déposé au registre de commerce et des sociétés en conformité avec l'article 7 (3) de la loi du 25 mars 1991 sur les groupements d'intérêt économique.

Pour: ABBL, ASSOCIATION DES BANQUES ET BANQUIERS, Luxembourg, a.s.b.l., (signé): M. Lucien Thiel, Directeur.

pour: ABN AMRO BANK (Luxembourg) S.A., (signé): M. Joël Danhyer, IT Manager.

pour: BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, Société Anonyme, (signé): Mme Lysiane Back, Fondé de Pouvoir Principal.

pour: BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme, (signé): Mme Nathalie Plompen, Fondé de Pouvoir.

pour: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., (signé): M. Stephane Ries, Responsable Multichannel Banking.

pour: DEUTSCHE POSTBANK INTERNATIONAL S.A., M. Gregor Berke, Conseiller Juridique.

pour: DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., (signé): M. Frank Rockenbrod, Directeur-adjoint / Responsable Online Development.

pour: ENTREPRISE DES POSTES ET TELECOMMUNICATIONS, (signé): M. Jean-Pierre Schambourg, Conseiller de Direction 1<sup>re</sup> cl.

pour: HVB BANQUE LUXEMBOURG, Société Anonyme, (signé): M. Ernst-Dieter Wiesner, Administrateur Délégué.

pour: KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, (signé): M. Jean-Marie Leroy, Fondé de Pouvoir Principal.

pour: SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A., (signé): M. Frédéric Moulin, Chef de Section au Département Organisation et qualité, signant au nom de Mme Chantal Bihet, Chef de Département Organisation et Qualité.

#### ANNEXE

#### AU CONTRAT CONSTITUTIF ET STATUTS DU GIR «LT BANQUES»

Lors de l'assemblée constitutive de LT BANQUES, G.I.E. le 5 février 2003, les membres du groupement ont nommé, à l'unanimité des membres présents ou représentés, les personnes suivantes gérants de ce même groupement:

- 1) M. Ernst-Dieter Wiesner, Administrateur Délégué, HVB BANQUE LUXEMBOURG Société Anonyme;
- 2) M. Frank Rockenbrod, Directeur-Adjoint, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE À LUXEMBOURG S.A.;
- 3) Mme Lysiane Back, Fondé de Pouvoir Principal, BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, Luxembourg;
- 4) M. Jean-Marie Leroy, Fondé de Pouvoir Principal, KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE;
- 5) M. Patrick Rausch, Chargé d'Études, ABBL, ASSOCIATION DES BANQUES ET BANQUIERS, LUXEMBOURG a.s.b.l.

Les dispositions de nomination et de révocation ainsi que les droits et les obligations des gérants sont définis dans les statuts du groupement LT BANQUES, G.I.E.

F. Rockenbrod / P. Rausch

Gérant LT BANQUES / Gérant LT BANQUES

Enregistré à Luxembourg, le 19 février 2003, réf. LSO-AB02660, - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(002794.3/000/268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

### **EIFIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 82.472.

L'an deux mille trois, le sept février.

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 établie à Luxembourg sous la dénomination de EIFIN S.A., R. C. Numéro B 82.472 ayant son siège social à Luxembourg au 18, rue de l'Eau, constituée par acte de Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 15 juin 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 1184 du 18 décembre 2001.

La séance est ouverte à dix-sept heures trente sous la présidence de Monsieur Marc Koeune, économiste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les trois cent dix (310) actions sans désignation de valeur nominale, représentant l'intégralité du capital social de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) 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. Reformulation de l'objet social sans modification au fond.

2. Autorisation aux administrateurs de se donner également mandat par télécopie ou e-mail, ainsi qu'en cas d'urgence, de voter par lettre, télécopie, e-mail ou téléconférence, et suppression dans les statuts de toute référence au télex et au téléfax.

3. Suppression dans les statuts de toute référence quant à la délégation par le conseil d'administration de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

4. Modification des pouvoirs de signature des administrateurs pour engager la société.

5. Fixation de la date de l'assemblée générale annuelle.

6. Refonte complète des statuts.

7. Divers.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide que l'objet social sera reformulé sans modification au fonds de telle sorte qu'il ait désormais la teneur suivante:

«La société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

La société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.»

*Deuxième résolution*

Désormais les administrateurs pourront également se donner mandat par télécopie ou e-mail, ainsi qu'en cas d'urgence, voter par lettre, télécopie, e-mail ou téléconférence.

Si les décisions sont prises par téléconférence ou e-mail, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les administrateurs qui ont participé. Les résolutions par écrit approuvées et signées par tous les administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors des réunions du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire.

Toute référence dans les statuts au télex et au téléfax est supprimée.

*Troisième résolution*

Toute référence quant à la délégation par le conseil d'administration de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non est supprimée.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide que désormais la Société se trouvera engagée uniquement par les signatures conjointes de deux administrateurs.

*Cinquième résolution*

La date de l'assemblée générale annuelle est fixée au 1<sup>er</sup> juin à 9.00 heures, à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

*Sixième résolution*

Suite aux résolutions qui précèdent, il est procédé parallèlement à une refonte complète des statuts, lesquels auront désormais la teneur suivante:

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

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

La durée de la société est illimitée. La société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

La société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en trois cent dix (310) actions sans désignation de valeur nominale.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le capital social de la société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

**Art. 5.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 6.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.



Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, lettre, télégramme, télécopie, e-mail, ainsi que par téléconférence. Si les décisions sont prises par téléconférence ou e-mail, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les administrateurs qui ont participé. Les résolutions par écrit approuvées et signées par tous les administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors des réunions du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

La société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs.

**Art. 7.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 1<sup>er</sup> juin à 9.00 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 10.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales.

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

Le conseil d'administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 11.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

**Art. 12.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

**Art. 13.** La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à dix-huit heures.

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: M. Koeune, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 12 février 2003, vol. 15CS, fol. 100, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 17 février 2003.

A. Schwachtgen.

(002587.3/230/152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2003.

### **SAGE, Société Anonyme Holding.**

R. C. Luxembourg B 43.292.

Il résulte de trois lettres de démission du 20 janvier 2003 que Messieurs John Seil, Luc Hansen et Claude Zimmer ont démissionné de leurs mandats d'administrateurs et d'une lettre de démission du même jour que AUDIEX S.A. a démissionné de son mandat de commissaire aux comptes avec effet immédiat.

Le contrat de domiciliation conclu entre BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE (anc. COMPAGNIE FIDUCIAIRE) et SAGE en date du 7 avril 2000 est résilié avec effet immédiat.

Luxembourg, le 22 janvier 2003.

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE

Signature

Domiciliaire

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2003, vol. 579, fol. 54, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(002896.4/534/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2003.

**MUNICH INVEST SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-2450 Luxemburg, 10-12, boulevard Roosevelt.  
H. R. Luxemburg B 80.087.

Die Veröffentlichung des Protokolls der Ausserordentlichen Generalversammlung der MUNICH INVEST SICAV am 10. Februar 2003 findet aus technischen Gründen am 10. April 2003 statt.

MUNICH INVEST SICAV.

(01049/250/9)

---

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxemburg B 50.275.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 8 avril 2003 à 11.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur et réélection des administrateurs et du commissaire.
5. Décharge spéciale à accorder à l'administrateur démissionnaire.
6. Divers.

I (00824/660/16)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

**SVENSKA SELECTION FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2330 Luxembourg, 146, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxemburg B 22.175.

You are hereby convened to attend the

**ORDINARY GENERAL MEETING**

of SVENSKA SELECTION FUND, which is going to be held on April 4, 2003 at 2.45 p.m. at the Head Office, 146, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Presentation of the reports of the Board of Directors and of the Auditors.
2. Approval of the Balance Sheet and the Profit and Loss account as at December 31st, 2002.
3. Discharge to be granted to the Directors and to the Statutory Auditor for the financial year ended December 31, 2002.
4. Election of the Directors and Auditors for the ensuing year.
5. Any other business.

The shareholders are advised that no quorum for the items of the agenda is required and that the decisions will be taken at the majority vote of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

Yours Faithfully,

I (00964/000/20)

*The Board of Directors.*

---

**R-LUXINVEST S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-6651 Moersdorf, 7, Am Ieweschten Flouer.  
H. R. Diekirch B 6.663.

Die Aktionäre werden gebeten an der

**HAUPTVERSAMMLUNG**

die in den Räumen von EUROTRUST, 33 allée Scheffer L-2520 Luxemburg am 4. April 2003 um 16.00 Uhr mit folgender Tagesordnung stattfindet, teilzunehmen

*Tagesordnung:*

1. Bestellung von EUROTRUST CORPORATE SERVICES mit Sitz in L-2520 Luxemburg 33, allée Scheffer zum neuen Aufsichtskommissar,
2. Beschluß betreffend Erstellung von Inhaberzertifikaten sowie deren Modalitäten,
3. Verschiedenes

I (00883/000/15)

*Der Verwaltungsrat.*

---

**THE WORLD EQUITY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 65.145.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

de notre Société, qui aura lieu le 4 avril 2003 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises agréé.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002 et affectation des résultats.
3. Décharge aux Administrateurs.
4. Réélection des Administrateurs et du Réviseur d'Entreprises agréé pour un nouveau terme d'un an.
5. Divers.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la simple majorité des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 27 mars 2003 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la Sicav.

I (00873/755/21)

*Le Conseil d'Administration.*

**BRIGHTON COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.  
R. C. Luxembourg B 31.824.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

de notre société, qui se tiendra le mercredi 2 avril 2003 à 15.00 heures au siège social, et de voter sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels 2002 et affectation du résultat.
2. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
3. Ratification de la nomination de M. Fred Alessio en qualité d'administrateur.
4. Ratification de la nomination de EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A. en qualité de commissaire aux comptes.
5. Autorisation de modification de l'article 6 des statuts.
6. Divers.

I (00939/549/18)

*Le conseil d'administration.*

**SVENSKA SELECTION FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2330 Luxembourg, 146, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 22.175.

Shareholders are hereby informed of a number of changes (the «Proposal») to be made to SVENSKA SELECTION FUND (the «Company» or «SSF»). The Proposal includes the:

1. liquidation of the SSF - Eastern European Shares
2. liquidation of the SSF - International Bonds Shares
3. merger of the SSF - Nordic Small Cap Growth Shares into the SSF - Nordic Shares
4. merger of the SSF - Japan Shares into the SSF - Pacific Shares (to be renamed SSF- Far East Shares)
5. change of name of the SSF - Pacific Shares and change of its investment policy to extend its geographical universe in order to include Japan in addition to Hong Kong, Singapore, Malaysia and all other Pacific Basin countries
6. change of the articles of incorporation.

Copies of the letter to Registered Shareholders dated 17 March 2003 detailing all the changes are available from the registered office of the Company.

To be effective the Proposal (except for item 5) requires Shareholders' approval.

Shareholders are therefore invited to attend an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders (the «Meeting») which will be held at the registered office of the Company 146, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg on 4 April 2003 at 4.00 p.m. with the following agenda:

## Agenda:

## 1. Liquidation of the SSF-Eastern European Shares

Termination of the SSF-Eastern European Shares with effect from the date of the Meeting, or should the quorum of 50% of the shares issued and outstanding not be met at the Meeting, respectively in the Sub-Fund, in case of a reconvened meeting, on the date of a second extraordinary general meeting, which should take place on or around 16 May 2003 with the same agenda (the «Effective Date») and Resolution that its assets be distributed and dealt with in accordance with the provisions of the Articles of Incorporation of the Company and the applicable laws of Luxembourg.

## 2. Liquidation of the SSF-International Bonds Shares

Termination of the SSF-International Bonds Shares with effect from the date of the Meeting, or should the quorum of 50% of the shares issued and outstanding not be met at the Meeting, respectively in the Sub-Fund, in case of a reconvened meeting, on the date of a second extraordinary general meeting, which should take place on or around 16 May 2003 with the same agenda (the «Effective Date») and Resolution that its assets be distributed and dealt with in accordance with the provisions of the Articles of Incorporation of the Company and the applicable laws of Luxembourg.

## 3. Merger of the SSF - Nordic Small Cap Growth Shares into the SSF-Nordic Shares

Merger of the SSF-Nordic Small Cap Growth Shares (the «Merging Sub-Fund») into the SSF-Nordic Shares with effect from the date of the Meeting, or should the quorum of 50% of the shares issued and outstanding not be met at the Meeting, respectively in the Merging Sub-Fund, in case of a reconvened meeting, on the date of a second extraordinary general meeting, which should take place on or around 16 May 2003 with the same agenda (the «Effective Date»), by contribution of all the net assets of the Merging Sub-Fund to the SSF-Nordic Shares and to issue to the Shareholders of the Merging Sub-Fund shares of the SSF-Nordic Shares at the Net Asset Value per share of SSF-Nordic Shares on the Effective Date, the number of shares to be issued to the Shareholders of the Merging Sub-Fund resulting from the exchange ratio based on the Net Asset Value per share of the Merging Sub-Fund compared to the Net Asset Value per share of the SSF-Nordic Shares on the Effective Date.

## 4. Merger of the SSF - Japan Shares into the SSF-Pacific Shares (to be renamed SSF-Far East Shares)

Merger of the SSF-Japan Shares (the «Merging Sub-Fund») into the SSF-Pacific Shares with effect from the date of the Meeting, or should the quorum of 50% of the shares issued and outstanding not be met at the Meeting, respectively in the Merging Sub-Fund, in case of a reconvened meeting, on the date of a second extraordinary general meeting, which should take place on or around 16 May 2003 with the same agenda (the «Effective Date»), by contribution of all the net assets of the Merging Sub-Fund to the SSF-Pacific Shares and to issue to the Shareholders of the Merging Sub-Fund shares of the SSF-Pacific Shares at the Net Asset Value per share of the SSF-Pacific Shares on the Effective Date, the number of shares to be issued to the Shareholders of the Merging Sub-Fund resulting from the exchange ratio based on the Net Asset Value per share of the Merging Sub-Fund compared to the Net Asset Value per share of the SSF-Pacific Shares on the Effective Date.

## 5. Amendment of the Articles of Incorporation

5.1. Amendment of Article 5 second paragraph in order to convert the amount of the minimum capital of the Corporation from LUF to Euro.

5.2. Amendment of Article 5 by deleting the last paragraph.

5.3. Amendment of Article 10 by adding a new paragraph after the last one to provide for special meetings of the holders of shares of any Sub-Fund.

5.4. Amendment of Article 11 by adding a new paragraph after the first one to provide for separate meetings of shareholders of any Sub-Fund to decide on any matters relating to such Sub-Fund and/or to a variation of the rights attached to the shares of such Sub-Fund.

5.5. Amendment of Article 16 by replacing the references to the «European Economic Community («EEC»)» by the references to the «European Union («EU»)» and by replacing the references to a «Fund» or «sub-fund» by the references to a «class».

5.6. Amendment of Article 21 to replace the two last paragraphs by the following text:

«In the event that for a period of 30 consecutive days, for any reason, the value at their respective net asset values of all outstanding shares shall be less than 10 million U.S.Dollars or the value of the outstanding shares of a particular class shall be less than 3 million U.S.Dollars or, in the case of shares denominated in a currency other than U.S.Dollars, the equivalent in U.S.Dollars, or in case the Board deems it appropriate because of changes in the economic or political situation affecting the Corporation or the relevant class, or because it is in the best interests of the relevant shareholders, the Board may redeem all (but not some) shares of the Corporation or of the relevant class at a price reflecting the anticipated realisation and liquidation costs on closing of the relevant class (as determined by the Board), but with no redemption charge, or may merge that class with another class of the Corporation or with another Luxembourg UCITS.

Termination of a class by compulsory redemption of all (but not some) relevant shares or its merger with another class of the Corporation or with another Luxembourg UCITS, in each case for reasons other than those mentioned in the preceding paragraph, may be effected only upon its prior approval by the shareholders of the class to be terminated or merged, at a duly convened class meeting of the shareholders of such class which may be validly held without a quorum and decide by a simple majority of the shareholders of the relevant class present or represented.

A merger so decided by the Board or approved by the shareholders of the affected class will be binding on the holders of shares of the relevant class upon 30 days' prior notice given to them, during which period shareholders may redeem their shares without redemption charge.

In the case of a merger with a «fonds commun de placement», the decision will be binding only on those shareholders having voted in favour of the merger.

Liquidation proceeds not claimed by the shareholders at the close of the liquidation of a class will be deposited at the Caisse des Consignations in Luxembourg. If not claimed, they shall be forfeited after 30 years.»

- 5.7. Amendment of Article 22 e) to provide for the possibility to suspend the determination of the Net Asset Value calculation and the issue, redemption and conversion of shares of any Sub-Fund of the Corporation in case of decision to liquidate such Sub-Fund.
  - 5.8. Amendment of Article 23 C. d) to provide that the liabilities shall be segregated on a Sub-Fund by Sub-Fund basis with third party creditors having due recourse only to the assets of the Sub-Fund concerned.
6. Any other business.

#### *General*

The Meeting shall be validly constituted and shall validly decide on its Agenda if at least one half of the shares is present or represented at the Meeting and voting. The items on the Agenda shall be passed at the majority of two-thirds of the shares present or represented at the Meeting and voting.

Resolutions 1 to 4 of the Agenda require, in addition, that the same quorum and majority conditions be met in respect of each such relevant Sub-Fund, i.e. the SSF - Eastern European Shares, SSF - International Bonds Shares, SSF - Nordic Small Cap Growth Shares and SSF - Japan Shares.

Each whole share is entitled to one vote. A Shareholder may act at any meeting. Shareholders who cannot attend the Meeting in person are entitled to appoint proxies to attend and vote instead of them. A proxy need not be a member of the Company. If you cannot attend this Meeting, please return a duly completed and signed proxy form to SVENSKA HANDELSBANKEN (LUXEMBOURG) S.A., 146, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg to the attention of Mr Stéphane Mertz so as to arrive no later than 3 April 2003. Proxy forms can be obtained from the registered office of the Company.

Shareholders of the SSF - Eastern European Shares, SSF - International Bonds Shares, SSF - Nordic Small Cap Growth Shares, SSF - Japan Shares and SSF - Pacific Shares who do not agree with items 1, 2, 3, 4 and 5, respectively, of the Proposal may redeem their shares without redemption charge from 17 March 2003 to 4 April 2003.

Shareholders of the SSF - Eastern European Shares, SSF - International Bonds Shares, SSF - Nordic Small Cap Growth Shares, SSF - Japan Shares and SSF - Pacific Shares should deliver their bearer certificates with all unmatured coupons attached thereto and with their instructions for redemption to SVENSKA HANDELSBANKEN (LUXEMBOURG) S.A., 146, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg.

Shareholders of the SSF - Pacific Shares are invited to tender their certificates to SVENSKA HANDELSBANKEN (LUXEMBOURG) S.A. in order to reflect the new name of the Sub-Fund. After the Effective Date of the name change, certificates not stamped will no longer be of good delivery at the Luxembourg Stock Exchange.

The changes referred to items 1 to 6 of the Proposal are proposed to be effective on the date of the Meeting, i.e. 4 April 2003 (the «Effective Date»), subject to approval by the Shareholders (except for item 5).

If no quorum is reached at the Meeting, respectively in each relevant Sub-Fund, the Effective Date of the changes (except for item 5) will be the date of the Shareholders approval at a second extraordinary general meeting of shareholders which should be held on or around 16 May 2003.

As far as the liquidation of the SSF - Eastern European Shares and of the SSF - International Bonds are concerned, liquidation proceeds shall be distributed by cheque to registered Shareholders within 30 days following the Effective Date. Bearer Shareholders shall present their share certificates to the Paying Agents. Liquidation proceeds that are not claimed by Shareholders will be deposited at the Caisse des Consignations in Luxembourg where they will be held at the disposal of the owner thereof but shall be forfeited after 30 years.

Assuming the merger referred to item 3 of the Agenda is approved, all Shareholders remaining in the Merging Sub-Fund on the Effective Date will receive shares of the SSF - Nordic Shares in exchange for their shares of the Merging Sub-Fund.

Assuming the merger referred to item 4 of the Agenda is approved, all Shareholders remaining in the Merging Sub-Fund on the Effective Date will receive shares of the SSF - Pacific Shares in exchange for their shares of the Merging Sub-Fund.

The Directors believe that the Proposal set out in this document is in the best interest of Shareholders as a whole. Accordingly, where required, the Directors unanimously recommend the Shareholders to vote in favour of the resolutions to be proposed at the Meeting.

The draft text of proposed amendments to the Articles on Incorporation as well as the revised version of the Prospectus are available on request at the registered office of the Company.

I (00965/000/142)

*The Board of Directors.*

### **COLUMBUS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2085 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 65.315.

Lors de la première assemblée générale extraordinaire, qui s'est tenue le 21 février 2003, le quorum de présence de la moitié des actions émises et en circulation n'a pas été obtenu. Par la présente, les actionnaires de Columbus Portfolio

(le «Compartiment»), un compartiment émis au sein de Columbus (ci-après la «Société»), sont convoqués à une deuxième

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se déroulera le 2 avril 2003, au siège social de la Société, afin de délibérer et voter sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. En conformité avec l'Article 12 des Statuts de la Société, approuver la contribution des avoirs du Compartiment à Vector Fund - CP I, un compartiment émis au sein de la Sicav Vector Fund, enregistrée sous la partie I de la loi du 30 mars 1988 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée;
2. Annulation de toute les actions existantes du Compartiment en contrepartie de l'émission d'actions dans Vector Fund - CP I sur la base de la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment;
3. Remplacement subséquent des actions dans Vector Fund - CP I aux actionnaires du Compartiment.

Pour que les délibérations sur l'ordre du jour soient valables, aucun quorum des actions présentes ou représentées n'est requis. Les décisions ne seront valablement adoptées qu'à condition de recueillir le vote favorable d'une majorité d'au moins deux tiers des actions présentes ou représentées à ladite assemblée.

Tout actionnaire ayant le droit de participer aux assemblées et de prendre part aux votes a la faculté de désigner un représentant par procuration en vue d'assister à l'assemblée et d'y voter en son nom. Il n'est pas nécessaire que le titulaire de cette procuration soit un actionnaire de la Société.

Les titulaires d'actions au porteur qui souhaitent assister à l'assemblée doivent déposer leurs certificats d'action au porteur cinq jours francs avant la date fixée pour l'assemblée au siège social de la Société ou auprès de la Banque Bruxelles Lambert ou ses différents bureaux en Belgique.

Les actionnaires qui ne peuvent se rendre en personne à l'assemblée sont tenus d'employer le formulaire de procuration prescrit (lequel peut être obtenu au siège de la Société ou auprès de la Banque Bruxelles Lambert ou ses différents bureaux en Belgique) et de le retourner au moins cinq jours ouvrables avant la date de l'assemblée générale extraordinaire au siège de la Société, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2085 Luxembourg .

Un avis sur le résultat de l'assemblée générale extraordinaire sera publié le 7 avril 2003.

II (00637/755/33)

*Le Conseil d'Administration.*

**BRASSERIE DE LUXEMBOURG MOUSEL-DIEKIRCH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Diekirch.

Les porteurs de parts sociales de la société sont invités à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra 1, rue de la Brasserie à Diekirch, le mercredi 26 mars 2003 à 17.00 heures.

*Ordre du jour:*

1. Communication des rapports du Conseil d'Administration et du réviseur d'entreprise sur l'exercice 2002.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Nomination d'un réviseur d'entreprise pour la vérification des comptes sociaux de l'exercice 2003.
6. Divers.

Les porteurs de parts sociales qui désirent assister à l'Assemblée Générale ou s'y faire représenter, sont tenus de se conformer à l'article 28 des statuts, en déposant leurs titres cinq jours avant l'Assemblée, soit au siège social situé 1, rue de la Brasserie à Diekirch, soit dans une banque de la place, contre récépissé valant carte d'entrée.

Les procurations devront être adressées au Conseil d'Administration cinq jours avant l'Assemblée Générale.

II (00773/000/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**LA HETRAIE INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 71.959.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 28 mars 2003 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2002;
- b. Rapport du Commissaire de Surveillance;
- c. Lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2002;
- d. Affectation du résultat;
- e. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. Divers

II (00615/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 65.514.

Messieurs les Actionnaires sont informés que, l'assemblée générale extraordinaire du 26 février 2003 ayant été prorogée d'après les dispositions de l'article 67(5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ils sont priés d'assister à une

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu au siège social le 26 mars 2003 à 10.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision quant à la réorganisation de la Société et de son groupe selon le projet d'ores et déjà proposé aux actionnaires, impliquant:
  - Phase 1: Constitution d'une société-véhicule (éventuellement Société de Participations Financière (SOPARFI luxembourgeoise) en vue de la reprise et de la revente des différentes participations du groupe.
  - Phase 2: cession aux différents actionnaires de la Société des participations détenues par la filiale MARYUT S.A.
  - Phase 3: Rétrocession par les différents actionnaires de la Société (respectivement leurs fiduciaires) à la société-véhicule, constituée comme prévu ci-avant, de leurs actions dans GRENADILLA HOLDING S.A., ARCHIFIN S.A., titres obligataires et créances qu'ils détiennent dans les sociétés MARYUT S.A. et GRENADILLA HOLDING S.A., avec fixation des prix de vente et modalités de paiement.
  - Phase 4: Dissolution et mise en liquidation de la société GRENADILLA HOLDING S.A., ARCHIFIN S.A. et MARYUT S.A.; Dissolution et mise en liquidation subséquente de la société-véhicule ci-avant constituée.
2. Délégations et habilitations nécessaires au conseil d'administration en vue de la mise en oeuvre de la réorganisation de la Société et de son groupe.
3. Ratification des actes de gestion du conseil d'administration, notamment en vue de l'élaboration du projet de réorganisation de la Société et de son groupe à la disposition des actionnaires.
4. Décision en vue de faire convoquer une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la filiale MARYUT S.A. et fixation de son ordre du jour éventuel.
5. Divers.

*Conditions de quorum de vote et de participation*

Les Actionnaires sont informés que:

1) Conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et aux statuts, les résolutions à prendre requièrent un quorum de présence d'au moins la moitié du capital social et une majorité des deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés. Si la première assemblée n'atteint pas le quorum requis, une nouvelle assemblée peut être convoquée après la publication de deux avis, publiés avec un intervalle d'au moins quinze jours entre chacun et quinze jours avant l'assemblée. Les résolutions lors d'une telle seconde assemblée générale extraordinaire dûment convoquée peuvent être adoptées sans aucune exigence de quorum, mais avec la même majorité, c'est-à-dire les deux tiers des droits de vote des actionnaires présents ou représentés.

2) Les actionnaires peuvent participer et voter en personne ou par mandataire, qui n'a pas besoin d'être actionnaire. Les procurations peuvent être obtenues au siège de la société.

3) Afin de participer à l'assemblée générale extraordinaire, les détenteurs d'actions au porteur devront déposer leurs actions cinq jours ouvrables avant l'assemblée auprès du siège social, ou de la BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA (EUROPE) INTERNATIONAL S.A., 30, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, ou de toute autre banque.  
II (00694/000/44) *Le Conseil d'Administration.*

**CAPITAL ITALIA, Société d'Investissement à Capital Fixe.**

Registered office: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.  
R. C. Luxembourg B 8.458.

You are invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of CAPITAL ITALIA (the «Company») which will be held at the registered office of the Company, 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg on March 25, 2003 at 10.00 am CET with the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the Audited Annual Report of the Company (including the Report of the Board of Directors to the Shareholders, the Financial Statements and the Auditor Report for the year ended 31 December 2002);
2. Decision on the allocation of the net profits;
3. Discharge of the Directors;
4. Ratification of the co-optation, election and re-election of the Directors;
5. Re-appointment of the Auditor;
6. Miscellaneous.

If you cannot be present in person at the meeting and wish to be represented, you are entitled to appoint a Proxy to vote for you. A Proxy needs not be a member of the Company. To be valid, a Proxy form must be filed with the

Company at its registered office, 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg (for the attention of Mr Jean-Florent Richard; fax number: +352 46.26.85.825) prior to March 24, 2002 at 5.00 pm CET.

Please note that the resolutions on the above-mentioned agenda will require no quorum and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

The Proxy will remain in force if the Meeting, for any reason, is postponed.

II (00746/755/25)

*The Board of Directors.*

**IC INVEST SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-2120 Luxembourg, 14, allée Marconi.

H. R. Luxemburg B 64.170.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen am Mittwoch 26. März 2003 um 12.00 Uhr in 14, allée Marconi, L-2120 Luxembourg die

**ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre mit folgender Tagesordnung einzuberufen:

*Tagesordnung:*

1. Bericht des Verwaltungsrats und des Rechnungsprüfers
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrats vorgelegten Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Dezember 2002
3. Entscheidung über die Verwendung der Ergebnisse des Geschäftsjahres das am 31. Dezember 2002 endete
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Rechnungsprüfers
5. Ernennung der Verwaltungsratsmitglieder bis zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2004
6. Ernennung des Rechnungsprüfers bis zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2004
7. Verschiedenes

Zu den verschiedenen Punkten der Tagesordnung sind nur die Anteilhaber stimmberechtigt, die ihre Anteile bei der SchmidtBank KgaA, Filiale Luxemburg, hinsichtlich der ordentlichen Gesellschafterversammlung bis spätestens zum 20. März 2003 hinterlegt haben. Der Beleg betreffend die Hinterlegung der Anteile muss von jedem Anteilhaber erbracht werden.

Luxemburg, im März 2003.

IC INVEST SICAV

*Der Verwaltungsrat*

II (00778/250/26)

**REFLEXION DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxemburg B 40.895.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of the company REFLEXION DEVELOPMENT S.A. will be held exceptionally on *March 24, 2003* at 11.00 p.m. at the registered office of the company with the following agenda:

*Agenda:*

1. Reports of the board of directors and of the statutory auditor as per December 31, 2000 and December 31, 2001;
2. Approval of the balance sheet, profit and loss account, and decision of the allocation of the results as per December 31, 2000 and December 31, 2001;
3. Discharge to be given to the Directors and the statutory auditor;
4. Statutory elections;
5. Miscellaneous.

Shareholders who wish to attend and vote at the meeting may do so in person or by proxy. Proxy forms are available at the registered office of the company.

Shareholders who wish to participate to the meeting should inform the registered office of their intention at least 48 hours before the meeting.

II (00818/805/21)

*The Board of Directors.*