

**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° 743****14 juillet 2003****SOMMAIRE**

<b>Arcalia International Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>35661</b>	<b>bourg . . . . .</b>	<b>35663</b>
<b>Dam Treuhand- und Unternehmensberatungs-</b>		<b>Nomura Global Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>35660</b>
<b>gesellschaft, GmbH, Luxembourg . . . . .</b>	<b>35643</b>	<b>Nouvelle Société d'Investissements S.A., Luxem-</b>	
<b>Edutainment, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>35649</b>	<b>bourg . . . . .</b>	<b>35644</b>
<b>Eurosyn Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>35663</b>	<b>Nouvelle Société d'Investissements S.A., Luxem-</b>	
<b>Faustini International S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>35617</b>	<b>bourg . . . . .</b>	<b>35644</b>
<b>Garofa Investment S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>35654</b>	<b>Nouvelle Société d'Investissements S.A., Luxem-</b>	
<b>Guidant Luxembourg, S.à r.l., Münsbach . . . . .</b>	<b>35619</b>	<b>bourg . . . . .</b>	<b>35644</b>
<b>Guidant Luxembourg, S.à r.l., Münsbach . . . . .</b>	<b>35620</b>	<b>PEH Quintessenz Sicav, Luxembourg-Strassen . .</b>	<b>35635</b>
<b>Hochtief Facility Management Luxembourg S.A.,</b>		<b>PEH Quintessenz Sicav, Luxembourg-Strassen . .</b>	<b>35622</b>
<b>Luxembourg . . . . .</b>	<b>35637</b>	<b>Pega Services Luxembourg S.A., Luxembourg . . .</b>	<b>35662</b>
<b>I.C.F.D.A.I. S.A., International Company for Deve-</b>		<b>Remagen Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>35657</b>
<b>lopments and Investments S.A., Mondorf-les-</b>		<b>Rocbaron S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>35657</b>
<b>Bains . . . . .</b>	<b>35664</b>	<b>SAB S.A., Sanitaire Art et Bains S.A., Livange . .</b>	<b>35641</b>
<b>Interfinance, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>35664</b>	<b>Société Financière Percal S.A. . . . .</b>	<b>35653</b>
<b>KB Lux Special Opportunities Fund, Sicav, Luxem-</b>		<b>Station Service Petry, S.à r.l., Remerschen . . . . .</b>	<b>35645</b>
<b>bourg . . . . .</b>	<b>35658</b>	<b>Swedimmo S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>35662</b>
<b>Luxumbrella, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>35658</b>	<b>Thalna S.A., Luxembourg-Kirchberg . . . . .</b>	<b>35647</b>
<b>Mandoline Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>35663</b>	<b>Third Millennium Global Fund, Sicav, Luxem-</b>	
<b>Mayflower Luxembourg One, S.à r.l., Bascharage .</b>	<b>35635</b>	<b>bourg . . . . .</b>	<b>35662</b>
<b>Mayflower Luxembourg Two, S.à r.l., Bascharage .</b>	<b>35621</b>	<b>Topselect, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>35661</b>
<b>Mayflower Overseas Holdings S.A., Bascharage . .</b>	<b>35618</b>		
<b>Moon International Luxembourg S.A., Luxem-</b>			

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

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

R. C. Luxembourg B 41.366.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2003, réf. LSO-AF06902, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

Signature.

(035313.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

**MAYFLOWER OVERSEAS HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau.

R. C. Luxembourg B 57.755.

## DISSOLUTION

In the year two thousand and three, on the fifth day of June.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appeared:

Mr Victor Elvinger, attorney at law, residing at L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich;

«the proxy»

acting as a special proxy of MAYFLOWER OVERSEAS INVESTMENTS plc, a company duly incorporated under the laws of the United Kingdom, having its registered office at Mayflower House, London Road, Loudwater, High Wycombe, Bucks HP10 9RF, United Kingdom,

«the principal»

by virtue of a proxy under private seal given on May 7, 2003 which, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will be registered with this minute.

The proxy declared and requested the notary to act:

1. That the société anonyme, MAYFLOWER OVERSEAS HOLDINGS S.A., with its registered office in L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau, registered in the registre de commerce et des sociétés in Luxembourg, section B number 57.755, has been incorporated by Maître Joseph Elvinger, notary public, on the 23rd of December 1996, published in the Mémorial C, number 201 of April 23, 1997. The articles of incorporation have been amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 19th of September 1997, published in the Mémorial C, number 723 of December 30, 1997, amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 2nd of July, 1999, published in the Mémorial C, number 782 of 21st of October 1999, amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 13th of September 2000, published in the Mémorial C, number 154 of 28th of February 2001, amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 17th of December 2002, not yet published in the Mémorial C.

2. That the Principal is the owner of all sixty-five million fifty thousand (65,050,000) shares of two United States Dollars (USD 2.-) par value each, representing the entire issued share capital of the Company, as it has been proved to the undersigned notary.

3. That the Principal declares to have full knowledge of the financial standing and situation of the Company.

4. That the Principal as the sole shareholder declares explicitly to proceed with the dissolution of the Company.

5. That the Principal has received or will receive all assets of the Company and acknowledges that he will be liable for all outstanding liabilities of the Company after its dissolution.

6. That the Principal gives discharge to all directors and the auditor for their mandate up to this date.

7. That the corporate books and accounts of the Company will be kept for a period of five (5) years at the offices at L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.

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

The document after having been read, the above mentioned proxy-holder signed with Us, the notary, the present original deed.

Follows the translation in French of the foregoing deed, being understood that in case of discrepancy, the English text will prevail.

**Suit la traduction en langue française du texte qui précède,  
étant entendu qu'en cas de divergence le texte anglais fait foi:**

L'an deux mille trois, le cinq juin.

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

A comparu:

Maître Victor Elvinger, avocat, residing at L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich;

«le mandataire»

agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société MAYFLOWER OVERSEAS INVESTMENTS plc, une société constituée sous le droit anglais, établie et ayant son siège social à Mayflower House, London Road, Loudwater, High Wycombe, Bucks HP10 9RF, Grande-Bretagne,

«le mandant»

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 7 mai 2003, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

1. Que la société à responsabilité limitée MAYFLOWER OVERSEAS HOLDINGS S.A., ayant son siège social à L-4944 Bascharage, 10, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 57.755 a été constituée par acte du notaire instrumentaire en date du 23 décembre 1996, publié au Mémorial C numéro 201 du 23 avril 1997. Les statuts ont été modifiés par acte du notaire instrumentaire en date du 19 septembre 1997, publié au Mémorial C numéro 723 du 30 décembre 1997 et par acte du notaire instrumentaire en date du 2 juillet 1999, publié au Mémorial C numéro 782 du 21 octobre 1999, par acte du notaire instrumentaire en date du 13 septembre 2000,

publié au Mémorial C numéro 154 du 28 février 2001 et par acte du notaire instrumentaire en date du 17 décembre 2002, pas encore publié au Mémorial C.

2. Que le mandant est propriétaire des soixante-cinq millions cinquante mille (65.050.000) actions de deux dollars des Etats-Unis (USD 2,-) chacune, représentant la totalité du capital social émis et souscrit, tel qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire.

3. Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance de la situation financière de la susdite société MAYFLOWER OVERSEAS HOLDINGS S.A.

4. Que son mandant déclare en sa qualité d'actionnaire unique de procéder à la dissolution de la susdite société.

5. Que son mandant déclare qu'il a reçu ou qu'il recevra tous les avoirs de la susdite société et qu'il prend à sa charge tous les passifs et engagements financiers de la société dissoute.

6. Que décharge pleine et entière est accordée à tous les administrateurs et commissaire aux comptes de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

7. Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans à L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.

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

Et après lecture, le mandataire prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: V. Elvinger, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2003, vol. 138S, fol. 32, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

J. Elvinger.

(035190.3/211/87) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

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

Registered office: L-5365 Münsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 66.448.

In the year two thousand and three, on the third of June.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of GUIDANT LUXEMBOURG, S.à r.l., «société à responsabilité limitée» (limited liability company), with registered office at L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades, incorporated by deed enacted on October 2nd, 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 889 of December 9th, 1998, inscribed at the register Luxembourg section B number 66.448.

The meeting is presided by Miss Rachel Uhl, jurist, residing at Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Patrick Van Hees, jurist, residing at Mesancy, Belgium.

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.- As appears from the attendance list, all the shares, representing the whole capital of the company, 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.- Transfer of the Company's registered office to 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach with effect as of May 1st, 2003.

2.- Modification of Article 4, first paragraph, of the Company's by-laws which henceforth will read as follows:

«**Art. 4. First paragraph.** The registered office of the company is in Münsbach.»

3.- Miscellaneous.

After approval of the foregoing, it is unanimously decided what follows:

*First resolution*

The meeting decides to transfer the Company's registered office to 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach with effect as of May 1st, 2003.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the meeting decides to amend the first paragraph of article four of the Articles of Incorporation to read as follows:

«**Art. 4. First paragraph.** The registered office of the company is in Münsbach.»

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

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

The document having been read to the persons appearing, 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 trois, le deux juin.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée GUIDANT LUXEMBOURG, S.à r.l., ayant son siège social à L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades, constituée le 2 octobre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 889 du 9 décembre 1998, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg section B numéro 66.448.

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

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés présents ou représentés et le nombre de parts sociales 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 toutes les parts, 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 associés ont été préalablement informés.

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

*Ordre du jour:*

1. Transfert du siège social de la société au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> mai 2003,

2. Modification du premier paragraphe de l'article 4 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4. Premier paragraphe.** Le siège social de la société est établi à Münsbach.»

3. Divers

Après approbation de ce qui précède, il est décidé ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

Il est décidé de transférer le siège social de la société au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> mai 2003.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, Il est décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4. Premier paragraphe.** Le siège social de la société est établi à Münsbach.»

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2003, vol. 139S, fol. 30, case 10. – 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 1<sup>er</sup> juillet 2003.

J. Elvinger.

(035354.3/211/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

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

Siège social: L-5365 Münsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 66.448.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

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

J. Elvinger.

(035355.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

**MAYFLOWER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau.

R. C. Luxembourg B 80.665.

## DISSOLUTION

In the year two thousand and three, on the fifth day of June.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appeared:

Mr Victor Elvinger, attorney at law, residing at L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich;

«the proxy»

acting as a special proxy of the société anonyme MAYFLOWER OVERSEAS HOLDINGS S.A., with its registered office in L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau, registered in the registre de commerce et des sociétés in Luxembourg, section B number 57.755 incorporated by deed of Maître Joseph Elvinger, notary public, on the 23rd of December 1996, published in the Mémorial C, number 201 of April 23, 1997. The articles of incorporation have been amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 19th of September 1997, published in the Mémorial C, number 723 of December 30, 1997, amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 2nd of July, 1999, published in the Mémorial C, number 782 of 21st of October 1999, amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 13th of September 2000, published in the Mémorial C, number 154 of 28th of February 2001, amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 17th of December 2002, not yet published in the Mémorial C;

«the principal»

by virtue of a proxy under private seal given on May 7, 2003 which, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will be registered with this minute.

The proxy declared and requested the notary to act:

I.- That the société à responsabilité limitée, MAYFLOWER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l., a limited company having its registered office at L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau, registered in the registre de commerce et des sociétés in Luxembourg, section B number 80.665, has been incorporated by deed enacted on the 23rd of January, 2001, published in the Mémorial C number 791 of the 21st of September, 2001; that its articles of association have been amended by deed enacted on the 14th of March, 2001, published in the Mémorial C number 977 of the 8th of November, 2001.

II.- That the subscribed share capital of the société à responsabilité limitée MAYFLOWER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l. amounts currently to 166,157,000.- USD (one hundred sixty-six million one hundred fifty-seven thousand United States Dollars), represented by 1,661,570 (one million six hundred sixty-one thousand five hundred seventy) shares having a par value of 100.- USD (one hundred United States Dollars) each, fully paid up.

III.- That the principal declares to have full knowledge of the articles of association and the financial standings of MAYFLOWER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l.

IV.- That the principal acquired all shares of the predesignated company and that as a sole shareholder declares explicitly to proceed with the dissolution of the said company.

V.- That the principal declares that all the known debts have been paid and that he takes over all assets, liabilities and commitments of the dissolved company and that the liquidation of the company is terminated without prejudice as it assumes all its liabilities.

VI.- That the shareholder's register of the dissolved company has been cancelled.

VII.- That the principal fully discharges the managers for their mandate up to this date.

VIII.- That the records and documents of the company will be kept for a period of five years at L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.

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

The document after having been read, the above mentioned proxy-holder signed with Us, the notary, the present original deed.

Follows the translation in French of the foregoing deed, being understood that in case of discrepancy, the English text will prevail.

**Suit la traduction en langue française du texte qui précède,  
étant entendu qu'en cas de divergence le texte anglais fait foi:**

L'an deux mille trois, le cinq juin.

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

A comparu:

Maître Victor Elvinger, avocat, residing at L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich;

«le mandataire»

agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société anonyme MAYFLOWER OVERSEAS HOLDINGS S.A., avec siège social à L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 57.755 constituée par acte du notaire instrumentaire en date du 23 décembre 1996, publié au Mémorial C numéro 201 du 23 avril 1997. Les statuts ont été modifiés par acte du notaire instrumentaire en date du 19 septembre 1997, publié au Mémorial C numéro 723 du 30 décembre 1997 et par acte du notaire instrumentaire en date du 2 juillet 1999, publié au Mémorial C numéro 782 du 21 octobre 1999, par acte du notaire instrumentaire en date du 13 septembre 2000, publié au Mémorial C numéro 154 du 28 février 2001 et par acte du notaire instrumentaire en date du 17 décembre 2002, pas encore publié au Mémorial C;

«le mandant»

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 7 mai 2003, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que la société à responsabilité limitée MAYFLOWER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l., ayant son siège social à L-4944 Bascharage, 10, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 80.665, a été constituée suivant acte reçu le 23 janvier 2001, publié au Mémorial C numéro 791 du 21 septembre 2001; que ses statuts ont été modifiés suivant acte reçu le 14 mars 2001, publié au Mémorial C numéro 977 du 8 novembre 2001.

II.- Que le capital social de la société à responsabilité limitée MAYFLOWER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l., présidée, s'élève actuellement à 166.157.000,- USD (cent soixante-six millions cent cinquante-sept mille dollars des Etats-Unis), représenté par 1.661.570 (un million six cent soixante et un mille cinq cent soixante-dix) parts sociales de 100,- USD (cent dollars des Etats-Unis) chacune, chacune intégralement libérée.

III.- Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société MAYFLOWER LUXEMBOURG TWO, S.à r.l.

IV.- Que son mandant est devenu propriétaire de toutes les parts sociales de la susdite société et qu'en tant qu'associé unique il déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société.

V.- Que son mandant déclare que les dettes connues ont été payées et en outre qu'il prend à sa charge tous les actifs, passifs et engagements financiers de la société dissoute et que la liquidation de la société est achevée sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

VI.- Qu'il a été procédé à l'annulation du registre des associés de la société dissoute.

VII.- Que décharge pleine et entière est accordée à tous les gérants de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VIII.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans à L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.

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

Et après lecture, le mandataire prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: V. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2003, vol. 139S, fol. 33, case 1. – 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 1<sup>er</sup> juillet 2003.

J. Elvinger.

(035214.3/211/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

### **PEH QUINTESSENZ SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

H. R. Luxemburg B 38.269.

Im Jahre zweitausenddrei, den fünfundzwanzigsten Juni.

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

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft PEH QUINTESSENZ SICAV, (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital), mit Sitz in Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 38.269, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Aktiengesellschaft PEH QUINTESSENZ SICAV wurde gegründet gemäss notarieller Urkunde vom 24. Oktober 1991 veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 445 vom 26. November 1991.

Die Satzung wurde verschiedentlich abgeändert und zum letzten Mal gemäss notarieller Urkunde vom 17. Juni 1996, welche im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 359 vom 26. Juli 1996 veröffentlicht wurde.

Die Versammlung wird um zehn Uhr unter dem Vorsitz von Frau Andrea Rau, Bankangestellte, wohnhaft in Mensdorf, eröffnet.

Die Vorsitzende beruft zur Sekretärin Frau Anja Müller, Bankangestellte, wohnhaft in D-Freisen.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Herrn Jost Rodewald, Bankangestellter, wohnhaft in D-Trier.

Die Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I.- Die Einberufungen zu gegenwärtiger Versammlung erfolgten:

a) im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations,

Nummer 541 vom 20. Mai 2003

Nummer 616 vom 6. Juni 2003

b) im Luxemburger Wort

vom 20. Mai 2003

vom 6. Juni 2003

c) im Tageblatt

vom 20. Mai 2003

vom 6. Juni 2003

d) in der Börsenzeitung  
vom 20. Mai 2003  
vom 6. Juni 2003

II.- Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Verabschiedung des Wortlautes der geänderten Satzung.
2. Verschiedenes

III.- Die Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter sowie die Stückzahl der vertretenen Aktien sind auf einer Anwesenheitsliste mit ihrer Unterschrift eingetragen, diese Anwesenheitsliste welche durch die anwesenden Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter und den Vorstand gezeichnet wurde bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre, welche durch die Erschienenen ne varietur paraphiert wurden, bleiben gegenwärtiger Urkunde ebenfalls beigefügt.

IV.- Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass von den 1.852.421 sich im Umlauf befindenden Aktien, 10.546 Aktien in gegenwärtiger Generalversammlung vertreten sind.

Der Vorsitzende teilt der Generalversammlung mit, dass eine erste ausserordentliche Generalversammlung mit derselben Tagesordnung für den 8. Mai 2003 einberufen worden war und dass diese Generalversammlung nicht beschlussfähig war, da die notwendige Anwesenheitsquote nicht erreicht war.

Gegenwärtige Generalversammlung ist gemäss Artikel 67-1 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften beschlussfähig, gleich wieviele Aktien anwesend oder vertreten sind.

Alsdann wird nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgender Beschluss gefasst:

#### *Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst die Satzung der Gesellschaft wie folgt neuzufassen:

### **I. Name, Sitz, Dauer und Gegenstand der Investmentgesellschaft**

**Art. 1.** Zwischen den Gründern wurde die Investmentgesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft als «Société d'investissement à capital variable», unter dem Namen QUINTESSENZ SICAV gegründet. Durch außerordentliche Generalversammlung vom 17. Juni 1996 wurde der Name der Investmentgesellschaft zu PEH QUINTESSENZ SICAV abgeändert.

**Art. 2.** Gesellschaftssitz ist Luxemburg-Strassen, Großherzogtum Luxemburg.

Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft kann der Sitz der Investmentgesellschaft an einen anderen Ort innerhalb der Gemeinde Strassen verlegt werden und können Niederlassungen und Repräsentanzen an einem anderen Ort des Großherzogtums Luxemburg sowie im Ausland gegründet oder eröffnet werden.

Aufgrund eines bestehenden oder unmittelbar drohenden politischen, militärischen oder anderen Notfalls von höherer Gewalt außerhalb der Kontrolle, Verantwortlichkeit und Einflussmöglichkeit der Investmentgesellschaft, der die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland beeinträchtigt, kann der Verwaltungsrat durch einen einfachen Beschluss den Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur Wiederherstellung von normalen Verhältnissen ins Ausland verlegen. In diesem Falle wird die Investmentgesellschaft jedoch die luxemburgische Nationalität beibehalten.

**Art. 3.** Die Investmentgesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Investmentgesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre liquidiert werden. Der Beschluss ist unter Einhaltung der für Satzungsänderungen vorgeschriebenen Bestimmungen zu fassen.

**Art. 4.** Der ausschließliche Geschäftszweck der auf der Grundlage des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften (einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen) («Gesetz vom 10. August 1915») errichteten Investmentgesellschaft besteht entsprechend dem Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen) («Gesetz vom 30. März 1988») darin, ihr Vermögen in Wertpapieren und sonstigen zugelassenen Vermögenswerte anzulegen, um die Anlagerisiken zu streuen und ihren Aktionären die Ergebnisse der Verwaltung ihres Vermögens zugute kommen zu lassen, unter Ausnutzung aller Möglichkeiten, die einer «SICAV» vom Gesetz zugewilligt werden.

Ziel der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds ist das Erreichen einer angemessenen Wertentwicklung in der jeweiligen Teilfondswährung. Die teilfondsspezifische Anlagepolitik wird für den jeweiligen Teilfonds unter dem Abschnitt mit dem Titel «Das Teilfondsangebot» im Verkaufsprospekt beschrieben.

1. Es werden ausschließlich

- a) Wertpapiere erworben, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert werden;
- b) Wertpapiere erworben, die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden.
- c) Wertpapiere aus Neuemissionen erworben, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder auf einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, beantragt wird und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Emission erlangt wird.

Die vorbezeichneten Wertpapiere werden innerhalb von Nordamerika, Südamerika, Australien (einschließlich Ozeanien), Afrika, Asien und/oder Europa amtlich notiert oder gehandelt.

2. Wobei jedoch

- a) bis zu 10% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens in andere als die unter Nr. 1 dieses Artikels genannten Wertpapiere angelegt werden dürfen,

b) bis zu 10% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens in verbrieften Forderungen (Geldmarktinstrumenten), die ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt sind (insbesondere durch ihre Übertragbarkeit, Veräußerbarkeit und periodische Bewertbarkeit) und deren Restlaufzeit zwölf Monate überschreiten, angelegt werden dürfen.

c) Für die Investmentgesellschaft bewegliches und unbewegliches Vermögen erworben werden darf, sofern dies für die unmittelbare Ausübung ihrer Tätigkeit unerlässlich ist.

d) Die in Nr. 2 Lit. a) und b) genannten Werte dürfen insgesamt 10% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Unter Wahrung des Grundsatzes der Risikostreuung dürfen bis zu 100% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens in übertragbaren Wertpapieren angelegt werden, die von einem EU-Mitgliedstaat, seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen Mitgliedstaat der OECD, oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, ausgegeben werden oder garantiert sind. In jedem Fall müssen die im jeweiligen Teilfondsvermögen enthaltenen Wertpapiere aus sechs verschiedenen Emissionen stammen, wobei der Wert der Wertpapiere, die aus ein und derselben Emission stammen, 30% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens nicht überschreiten darf.

Für den jeweiligen Teilfonds dürfen nicht mehr als 5% des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens in Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren («OGAW») des offenen Typs in Sinne der Richtlinie 85/611/EWG der Europäischen Union angelegt werden.

Die im Verkaufsprospekt unter dem Titel «Allgemeine Anlagebetrachtung» festgelegten Richtlinien gelten für sämtliche Teilfonds, sofern keine Abweichungen oder Ergänzungen für den jeweiligen Teilfonds in dem Kapitel «Das Teilfondsangebot» im Verkaufsprospekt enthalten sind.

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung im Sinne der Regeln des Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 und nach den unter dem vorbezeichneten Titel des Verkaufsprospektes beschriebenen anlagepolitischen Grundsätzen und innerhalb der Anlagebeschränkungen angelegt.

## II. Kapital und Aktien

**Art. 5.** Die Investmentgesellschaft ist eine in Luxemburg als SICAV (Société d'Investissement à capital variable) gegründete offene Investmentgesellschaft in der Umbrella-Form.

Die Teilfonds, die sich jeweils auf verschiedenen Anlagestrategien festlegen werden und den Aktionären die Flexibilität bieten können, zwischen verschiedenen Aktienklassen zu wählen und problemlos und kostengünstig zwischen den einzelnen Teilfonds zu wechseln, werden von Zeit zu Zeit auf Beschluss des Verwaltungsrates aufgelegt. Verschiedenen Aktienklassen können gemäß Artikel 7 dieser Satzung ausgegeben werden.

Das Anfangskapital der Investmentgesellschaft betrug bei der Gründung DM 1.000.000,-, dem 10.000 Aktien ohne Nennwert gegenüberstehen.

Das Mindestkapital der Investmentgesellschaft muss gemäss Luxemburger Gesetz dem Gegenwert von 1.239.467,62 Euro entsprechen und wurde innerhalb eines Zeitraumes von sechs Monaten nach Zulassung der Investmentgesellschaft durch die überwachende Behörde erreicht. Hierzu ist auf das Fondsvermögen der Investmentgesellschaft abzustellen.

Die Investmentgesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre mit einem anderen OGA in Wertpapieren («OGAW») verschmolzen werden. Der Beschluss bedarf des Anwesenheitsquorums und der Mehrheit, wie sie im Gesetz vom 10. August 1915 für Satzungsänderungen vorgesehen sind.

Die Investmentgesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre jederzeit die Liquidation eines oder mehrerer Teilfonds der Investmentgesellschaft oder deren Verschmelzung beschließen.

Falls wirtschaftliche oder politische Umstände die Liquidation oder die Verschmelzung einzelner Teilfonds erforderlich machen, können entsprechende Beschlüsse auch vom Verwaltungsrat gefasst werden.

Im Falle einer beabsichtigten Liquidation der Investmentgesellschaft oder eines oder mehrerer Teilfonds wird keine weitere Ausgabe, Rücknahme oder der Umtausch von Aktien dieser Teilfonds nach der Veröffentlichung der ersten Bekanntmachung für die Einberufung der Generalversammlung der Aktionäre zum Zweck der Abwicklung der Investmentgesellschaft bzw. des oder der jeweiligen Teilfonds mehr erlaubt. Alle zurzeit dieser Veröffentlichung ausgegebenen Aktien der jeweiligen Teilfonds nehmen an der Liquidation der Investmentgesellschaft bzw. des oder der Teilfonds teil.

Im Falle der Liquidation eines Teilfonds werden die Vermögensgegenstände des Teilfonds realisiert, die Verbindlichkeiten erfüllt und die Reinerlöse aus der Realisation an die Aktionäre im Verhältnis ihrer Beteiligung an diesem Teilfonds gegen Auslieferung der Aktienzertifikate, sofern diese ausgegeben wurden, oder eines anderen Erfüllungsnachweises, den der Verwaltungsrat verlangen kann, verteilt.

Eine Verschmelzung kann in der Weise geschehen, dass die Aktien eines oder mehrerer Teilfonds gegen die Aktien eines bestehenden oder neu aufgelegten Teilfonds umgetauscht werden. Ein solcher Umtausch erfolgt auf der Grundlage der am festgelegten Umtauschtag festgestellten Nettoinventarwerte je Aktie der umzutauschenden Teilfonds, ohne dass eine Austauschprovision oder ein Ausgabeaufschlag erhoben wird. Das Vermögen und die Verbindlichkeiten des oder der umzutauschenden Teilfonds gehen auf den Teilfonds, in den die Aktien umgetauscht wurden, mit dem Datum des Umtausches über.

Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt gegen Einreichung der Aktien des oder der umgetauschten Teilfonds.

Ein Beschluss zur Verschmelzung oder zur Liquidation eines oder mehrerer Teilfonds wird schriftlich den im Aktienregister eingetragenen Aktionären aller an der Verschmelzung oder der Liquidation beteiligten Teilfonds mitgeteilt und in vom Verwaltungsrat bestimmten Zeitungen in den Ländern, in denen die jeweiligen Teilfonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, veröffentlicht.

Die Mitteilungen bzw. Veröffentlichung erfolgen mindestens einen Monat vor dem festgesetzten Verschmelzungstag, und die betroffenen Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass sie innerhalb der Frist bis zum Verschmelzungstag die Möglichkeit haben, im Rahmen der festgelegten Verfahrensweise ihre Aktien gegen Zahlung des Nettoinventarwertes je



Aktie zurückzugeben oder einen kostenlosen Umtausch in einen Teilfonds ihrer Wahl dieser Investmentgesellschaft vorzunehmen.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, dass die Anlagepolitik des Teilfonds, in dessen Aktien der oder die umzutauschenden Teilfonds umgetauscht werden, derart erweitert wird, dass sie die von dem oder den umzutauschenden Teilfonds bisher betriebene Anlagepolitik ganz oder teilweise abdeckt.

Ein solcher Beschluss ist ebenfalls in der oben beschriebenen Weise bekannt zu geben und durch eine Änderung des Verkaufsprospektes zu dokumentieren.

**Art. 6.** Der Verwaltungsrat kann zu jeder Zeit für jeden Teilfonds zusätzliche Aktien ausgeben, ohne den bestehenden Aktionären ein Vorkaufsrecht zuzusichern und jeder Aktionär kann zu jeder Zeit verlangen, dass die Investmentgesellschaft die ihm gehörenden Aktien zurückkauft.

Das Kapital der Investmentgesellschaft entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Reinvermögen aller Teilfonds («Fondsvermögen»).

**Art. 7.**

1. Aktien sind Aktien an dem jeweiligen Teilfonds. Sie werden durch Aktienzertifikate verbrieft. Die Aktienzertifikate werden in der durch die Investmentgesellschaft bestimmten Stückelung ausgegeben. Inhaberaktien werden in Form von Globalurkunden nur als ganze Aktien ausgegeben. Namensaktien werden bis auf drei Dezimalstellen ausgegeben. Sofern Namensaktien ausgegeben werden, werden diese von der Register- und Transferstelle in das für die Investmentgesellschaft geführte Aktienregister eingetragen. In diesem Zusammenhang werden den Aktionären Bestätigungen betreffend die Eintragung in das Aktienregister an die im Aktienregister angegebene Adresse zugesandt. Ein Anspruch der Aktionäre auf Auslieferung effektiver Stücke besteht weder bei der Ausgabe von Inhaberanteilen noch bei der Ausgabe von Namensanteilen.

2. Zum Zwecke der problemlosen Übertragbarkeit wird unverzüglich die Girosammelverwahrbarkeit der Aktien beantragt.

3. Sämtliche Mitteilungen und Ankündigungen der Investmentgesellschaft an die Aktionäre können an die Anschrift gesandt werden, die in das Aktienregister eingetragen wurde. Falls ein Aktionär eine solche Anschrift nicht mitteilt, kann der Verwaltungsrat beschließen, dass eine entsprechende Notiz in das Aktienregister eingetragen wird. In diesem Falle wird der Aktionär solange behandelt als befände sich seine Anschrift am Sitz der Investmentgesellschaft bis der Aktionär der Investmentgesellschaft eine andere Anschrift mitteilt. Der Aktionär kann zu jeder Zeit seine in dem Aktienregister eingetragene Anschrift, durch schriftliche Mitteilung an die Register- und Transferstelle an deren Gesellschaftssitz oder an eine vom Verwaltungsrat bestimmte Anschrift korrigieren.

4. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit eine unbegrenzte Anzahl voll einbezahlter Aktien auszugeben ohne den bestehenden Aktionären ein Vorrecht zur Zeichnung neu auszugebender Aktien einzuräumen.

5. Aktienzertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder einem Verwaltungsratsmitglied und einem rechtmäßig vom Verwaltungsrat dazu ermächtigten Bevollmächtigten unterzeichnet.

Unterschriften des Verwaltungsrates können entweder von Hand, in gedruckter Form oder mittels eines Namensstempels geleistet werden. Die Unterschrift eines Bevollmächtigten ist handschriftlich zu leisten.

6. Alle Aktien haben grundsätzlich die gleichen Rechte, es sei denn der Verwaltungsrat beschließt, gemäß der nachfolgenden Ziffer dieses Artikels, innerhalb eines Teilfonds verschiedene Aktienklassen auszugeben.

7. Die Investmentgesellschaft kann für einen Teilfonds zwei oder mehrere Aktienklassen vorsehen. Die Aktienklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden. Alle Aktien sind vom Tage ihrer Ausgabe an in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer jeweiligen Aktienklasse beteiligt. Sofern für die jeweiligen Teilfonds Aktienklassen gebildet werden, findet dies unter Angabe der spezifischen Merkmale oder Rechte im entsprechenden Abschnitt zum Verkaufsprospekt unter dem Titel «Das Teilfondsangebot» oder «Die Ausschüttungspolitik» Erwähnung.

**Art. 8.** Anleger können einfach und effizient zwischen verschiedenen Teilfonds der Investmentgesellschaft wechseln und sich damit schnell und kostengünstig an ihre geänderten Anlageziele oder Anlagestrategien anpassen. Werden für einen Teilfonds verschiedene Aktienklassen auszugeben, so ist ein Wechsel der Aktienklasse möglich.

Aktionäre können alle oder einen Teil ihrer Aktien eines Teilfonds oder einer Aktienklasse in Aktien eines oder mehrerer anderer Teilfonds bzw. Aktienklassen umtauschen.

Umtauschanträge werden zum nächsten berechneten Nettoinventarwert der betreffenden Teilfonds ausgeführt. Es kann zugunsten der jeweiligen, die Aktien vertreibenden Stellen eine Umtauschgebühr erhoben werden, die bis zu 1% des Nettoinventarwertes der neu auszugebenden Aktien betragen kann. Bei einem Umtausch von Aktien verschiedener Aktienklassen innerhalb eines Teilfonds wird keine Gebühr erhoben.

Lauten die Preise verschiedener Teilfonds auf verschiedene Nominalwährungen, wird der Wechselkurs angewandt, der auch für den Erwerb von Aktien an dem betreffenden Tag gilt.

Für Inhaberaktien werden nur volle Aktien ausgegeben. Ein sich aus dem Umtausch ergebender Überschuss zu Gunsten des Aktionärs, der einem vom Verwaltungsrat zu bestimmende Geringfügigkeitsgrenze überschreitet, wird diesem umgehend vergütet.

**Art. 9.** Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit das Gesellschaftskapital zu ändern und neue Aktien auszugeben.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die neuen Aktien Personen seiner Wahl anzubieten. Er ist des Weiteren befugt, Dritte zu ermächtigen, die Zeichnung von neuen Aktien anzunehmen, den Preis für diese Aktien entgegenzunehmen und die neuen Aktien auszugeben. Aktien werden zu einem Preis ausgegeben oder verkauft, der auf dem Nettoinventarwert pro Aktie am entsprechenden Bewertungstag beruht, zuzüglich eines Ausgabeaufschlages, welcher durch den Verwal-

tungsrat festgelegt wird («Ausgabepreis»). Der Nettoinventarwert wird gemäss der Artikel 29 und 30 der Satzung berechnet.

**Art. 10.** Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen den Besitz von Gesellschaftsaktien durch bestimmte natürliche oder juristische Personen einschränken oder verbieten, wenn die Investmentgesellschaft der Ansicht ist, dass dieser Besitz eine Verletzung des Gesetzes im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich ziehen kann oder bewirken kann, dass die Investmentgesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird oder der Investmentgesellschaft in einer anderen Art und Weise dadurch geschadet wird.

Im besonderen kann sie den Besitz von Gesellschaftsaktien durch jede «US Person», so wie dieser Begriff nachfolgend definiert wird, einschränken oder verbieten.

Zu diesem Zweck kann die Investmentgesellschaft:

a) die Ausgabe und den Verkauf von Aktien ablehnen, wenn es offenkundig wird, dass diese Ausgabe zur Folge haben würde oder könnte, den Aktienbesitz an eine Person zu übergeben, die nicht berechtigt ist, Aktien der Investmentgesellschaft zu besitzen,

b) jederzeit jede Person, die eine Aktienausgabe beantragt, um alle Auskünfte und Versicherungen bitten, eventuell verstärkt durch eine Erklärung an Eides Statt, die sie für nötig hält, um bestimmen zu können, ob die Aktien einer Person, der es nicht erlaubt ist, Aktien der Investmentgesellschaft zu besitzen, gehören oder gehören werden und

c) einen Zwangsrückkauf der Aktien tätigen, bei denen offenkundig wird, dass eine Person, der es nicht erlaubt ist, Aktien der Investmentgesellschaft zu besitzen, entweder allein oder aber zusammen mit anderen Personen Besitzer dieser Aktien ist, oder den Zwangsrückkauf von allen oder einem Teil der Aktien tätigen, wenn der Investmentgesellschaft offenkundig wird, dass eine oder mehrere Personen einen solchen Anteil der Gesellschaftsaktien haben, dass die Steuergesetze oder andere Gesetze von anderen Ländern als die Gerichtsbarkeit von Luxemburg auf die Investmentgesellschaft anwendbar werden.

In diesem Falle wird folgendes Verfahren befolgt:

1) Die Investmentgesellschaft wird dem Aktionär, der die Aktien besitzt, eine Benachrichtigung («Rückkaufbenachrichtigung») zusenden; die Rückkaufbenachrichtigung gibt die zurückzukaufenden Aktien, den zu zahlenden Rückkaufpreis und den Ort, wo dieser Preis gezahlt wird, an. Die Rückkaufbenachrichtigung kann dem Aktionär durch Einschreibebrief an seine letzte bekannte Adresse zugesandt werden. Der betroffene Aktionär ist gezwungen, der Investmentgesellschaft ohne Verzögerung das oder die Zertifikate, der in der Rückkaufbenachrichtigung aufgeführten Aktien, zurückzugeben. Sofort nach Büroschluss am Tag, der in der Rückkaufbenachrichtigung angegeben ist, wird der Aktionär aufhören, Eigentümer der in der Rückkaufbenachrichtigung erwähnten Aktien zu sein. Die Aktien gelten ab diesem Zeitpunkt als zurückgekauft.

2) Der Preis, zu dem die in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Aktien zurückgekauft werden, («Rückkaufpreis»), ist gleich dem Nettoinventarwert der Aktien der entsprechenden Aktienklasse, welcher am Tag der Rückkaufbenachrichtigung gemäss Artikel 29 und 30 der vorliegenden Satzung festgesetzt wird.

3) Der Rückkaufpreis wird dem Besitzer dieser Aktien in der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds entweder direkt ausgezahlt oder durch die Investmentgesellschaft bei einer in Luxemburg oder in einer anderen Stadt ansässigen Bank, welche in der Rückkaufbenachrichtigung angegeben wurde, hinterlegt. Diese Bank wird den Preis dem betroffenen Aktionär gegen Rückgabe des oder der Zertifikate auszahlen.

Sobald der Preis gemäss diesen Bedingungen hinterlegt wurde, kann keine Person, die an den in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Aktien interessiert ist, Anspruch auf diese Aktien erheben; des weiteren kann sie keine rechtlichen Schritte gegen die Investmentgesellschaft oder deren Vermögen unternehmen, außer das Recht des Aktionärs, welcher sich als rechtmäßiger Besitzer der Aktien ausweist, den hinterlegten Preis ohne Zinsen bei der Bank ausbezahlt zu bekommen.

4) Die Ausübung der der Investmentgesellschaft durch diesen Artikel zugestandenen Befugnisse kann in keinem Fall in Frage gestellt oder für ungültig erklärt werden z.B. mit der Begründung, dass es keinen ausreichenden Nachweis des Besitzes der Aktien durch eine nicht berechtigte Person gab oder dass Aktien einer anderen Person als die, die von der Investmentgesellschaft beim Absenden der Rückkaufbenachrichtigung angenommen wurde, gehörten, unter der einzigen Bedingung, dass die Investmentgesellschaft ihre Befugnisse in gutem Glauben ausübte.

d) die Investmentgesellschaft kann bei der Generalversammlung der Aktionäre Personen, denen es nicht erlaubt ist, Aktien der Investmentgesellschaft zu besitzen, das Stimmrecht aberkennen.

Der Ausdruck «US Person», so wie er in den vorliegenden Statuten gebraucht wird, bezeichnet einen Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika, eine offene Handelsgesellschaft, eine Partnership oder ein ähnliches Rechtsgebilde mit Sitz in, oder gegründet entsprechend dem Gesetz von einem Staat der Vereinigten Staaten von Amerika, oder eine Investmentgesellschaft mit Sitz in oder gegründet entsprechend dem Gesetz von einem Staat der Vereinigten Staaten von Amerika, eines ihrer Territorien oder sonstigen Hoheitsgebiete, oder ein Vermögen oder Trust ausgenommen ein Vermögen oder Trust, dessen Einkommen von Quellen außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika nicht einzuschließen ist in die Bruttoeinkünfte, welche für die United States Income Tax zu berechnen sind.

### III. Generalversammlung

**Art. 11.** Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung der Aktionäre vertritt alle Aktionäre der Investmentgesellschaft. Sie hat die weitesten Befugnisse um alle Handlungen der Investmentgesellschaft anzuordnen oder zu bestätigen. Ihre Beschlüsse sind bindend für alle Aktionäre, sofern diese Beschlüsse in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Gesetz und dieser Satzung stehen, insbesondere sofern sie nicht in die Rechte der getrennten Versammlungen der Aktionäre einer bestimmten Aktienklasse oder eines bestimmten Teilfonds eingreifen.

**Art. 12.**

1. Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre wird gemäss dem Luxemburger Gesetz in Luxemburg, am Sitz der Investmentgesellschaft oder an jedem anderen Ort in der Gemeinde in der sich der Gesellschaftssitz befindet, der in der Einberufung festgelegt wird, am zweiten Donnerstag im Mai eines jeden Jahres um elf Uhr vormittags und zum ersten Mal im Jahre neunzehnhundertdreundneunzig abgehalten. Falls dieser Tag ein Bankfeiertag ist, wird die jährliche Generalversammlung der Aktionäre am ersten nachfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre kann im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen feststellt, dass außergewöhnliche Umstände dies erfordern. Eine derartige Entscheidung des Verwaltungsrates ist unanfechtbar.

2. Die Aktionäre kommen außerdem aufgrund einer den gesetzlichen Bestimmungen entsprechenden Einberufung des Verwaltungsrates zusammen. Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche mindestens ein Fünftel des Fondsvermögens der Investmentgesellschaft repräsentieren, zusammentreten. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in denen die Generalversammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre zusammentritt; in solchen Fällen kann der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten.

3. Außerordentliche Versammlungen können zu der Zeit und an dem Ort abgehalten werden, wie es in der Einberufung zur jeweiligen Versammlung angegeben ist.

4. Die oben unter 2. und 3. aufgeführten Regeln gelten entsprechend für getrennte Generalversammlungen einer oder mehrerer Teilfonds oder Aktienklassen.

**Art. 13.** Der Ablauf der Generalversammlungen bzw. der getrennten Generalversammlung einer oder mehrerer Teilfonds oder Aktienklasse(n) muss, soweit es die vorliegende Satzung nicht anders bestimmt, den gesetzlichen Bestimmungen entsprechen.

Grundsätzlich kann jeder Aktionär an den Generalversammlungen teilnehmen, auch indirekt, indem er schriftlich, eine andere Person als seinen Bevollmächtigten angibt.

An für einzelne Teilfonds oder Aktienklassen stattfindenden Generalversammlungen, die ausschließlich den jeweiligen Teilfonds oder die jeweiligen Aktienklassen betreffende Beschlüsse fassen können, dürfen nur diejenigen Aktionäre teilnehmen, die Aktien der entsprechenden Teilfonds oder Aktienklassen halten.

Die Vollmachten, deren Form vom Verwaltungsrat festgelegt werden kann, müssen wenigstens fünf Tage vor der Generalversammlung am Sitz der Investmentgesellschaft hinterlegt werden.

Alle anwesenden Aktionäre und Bevollmächtigten müssen sich vor Eintritt in die Generalversammlung in die vom Verwaltungsrat aufgestellte Anwesenheitsliste einschreiben.

Die Generalversammlung entscheidet über alle im Gesetz vom 10. August 1915 sowie im Gesetz vom 30. März 1988, vorgesehenen Angelegenheiten, und zwar in den Formen, mit dem Quorum und den Mehrheiten, die von den vorgenannten Gesetzen vorgesehen sind. Sofern die vorgenannten Gesetze oder die vorliegende Satzung nichts Gegenteiliges anordnen, werden die Entscheidungen der ordnungsgemäß einberufenen Generalversammlung durch einfache Mehrheit der anwesenden und mitstimmenden Aktionäre gefasst.

Jede Aktie gibt das Recht auf eine Stimme. Aktienbruchteile sind nicht stimmberechtigt.

Bei Fragen, die die Investmentgesellschaft als Ganzes betreffen, stimmen die Aktionäre gemeinsam ab. Eine getrennte Abstimmung erfolgt jedoch bei Fragen die nur einen oder mehrere Teilfonds oder eine oder mehrere Aktienklasse(n) betreffen.

**Art. 14.** Die Aktionäre kommen aufgrund einer den gesetzlichen Bestimmungen entsprechenden Einberufung des Verwaltungsrates zusammen.

Die Generalversammlung der Aktionäre tritt unter dem Vorsitz des Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder, im Falle seiner Abwesenheit, unter dem Vorsitz eines von der Versammlung gewählten Vorsitzenden zusammen.

Der Vorsitzende bestimmt einen Sekretär, der nicht notwendigerweise Aktionär sein muss, und die Generalversammlung der Aktionäre ernennt unter den anwesenden und dies annehmenden Aktionären oder deren Vertretern einen Stimmzähler.

Die Protokolle der Generalversammlung der Aktionäre werden von dem Vorsitzenden, dem Stimmzähler und dem Sekretär der jeweiligen Generalversammlung und den Aktionären, die dies verlangen, unterschrieben.

Abschriften und Auszüge, die von der Investmentgesellschaft zu erstellen sind, werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben.

**Art. 15.** Die Generalversammlung der Aktionäre der Investmentgesellschaft entscheidet über alle im Gesetz vom 10. August 1915 sowie im Gesetz vom 30. März 1988 vorgesehenen Angelegenheiten, und zwar in den Formen, mit dem Quorum und den Mehrheiten, die in den vorgenannten Gesetzen vorgesehen sind.

**IV. Verwaltungsrat**

**Art. 16.** Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft bestehe aus mindestens drei Mitgliedern, die von der Generalversammlung der Aktionäre bestimmt werden. Sie können von der Generalversammlung der Aktionäre jederzeit abberufen werden.

Die Verwaltungsratsmitglieder brauchen nicht Aktionäre der Investmentgesellschaft zu sein.

Die Generalversammlung der Aktionäre bestimmt die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Dauer ihrer Mandate, die sechs Jahre nicht überschreiten darf. Ein Verwaltungsratsmitglied kann wiedergewählt werden.

Auf der Generalversammlung der Aktionäre kann ein neues Mitglied, das dem Verwaltungsrat bislang nicht angehört hat, nur dann zum Verwaltungsratsmitglied gewählt werden, wenn

- a) diese betreffende Person vom Verwaltungsrat zur Wahl vorgeschlagen wird oder
- b) ein Aktionär, der bei der anstehenden Generalversammlung, die den Verwaltungsrat bestimmt, voll stimmberechtigt ist, dem Vorsitzenden - oder wenn dies unmöglich sein sollte, einem anderen Verwaltungsratsmitglied - schriftlich

nicht weniger als sechs und nicht mehr als dreißig Tage vor dem für die Generalversammlung vorgesehenen Datum seine Absicht unterbreitet, eine andere Person als seiner selbst zur Wahl oder zur Wiederwahl vorzuschlagen, zusammen mit einer schriftlichen Bestätigung dieser Person, sich zur Wahl stellen zu wollen, wobei jedoch der Vorsitzende der Generalversammlung unter der Voraussetzung einstimmiger Zustimmung aller anwesenden Aktionäre den Verzicht auf die oben aufgeführten Erklärungen beschließen kann und die solcherweise nominierte Person zur Wahl vorschlagen kann.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden von der Generalversammlung der Aktionäre ernannten Mitglieder des Verwaltungsrates bis zur nächstfolgenden Generalversammlung einen vorläufigen Nachfolger bestimmen. Der so bestimmte Nachfolger führt die Amtszeit seines Vorgängers zuende.

**Art. 17.** Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Investmentgesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz vom 10. August 1915 oder nach dieser Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat hat darüber hinaus die Befugnis Interimdividenden auszuschütten.

**Art. 18.** Der Verwaltungsrat ernennt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden.

Der Verwaltungsratsvorsitzende steht den Sitzungen des Verwaltungsrates vor; in seiner Abwesenheit bestimmt der Verwaltungsrat ein anderes Verwaltungsratsmitglied als Sitzungsvorsitzenden.

Der Vorsitzende kann einen Sekretär ernennen, der nicht notwendigerweise Mitglied des Verwaltungsrates zu sein braucht und der die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates und der Gesellschaftsversammlungen zu erstellen hat.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, einen Beirat sowie Anlageausschüsse für die jeweiligen Teilfonds zu ernennen und deren Befugnisse festzulegen.

**Art. 19.** Der Verwaltungsrat tritt so oft zusammen, wie die Interessen der Investmentgesellschaft es erfordern, aber mindestens jedoch einmal im Jahr, auf Einberufung durch den Vorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einladung angegebenen Ort.

Zu den Sitzungen des Verwaltungsrates müssen die Verwaltungsratsmitglieder wenigstens 48 Stunden vor deren Zeitpunkten schriftlich einberufen werden, ausgenommen in Dringlichkeitsfällen, in denen die Art und die Gründe der Dringlichkeit im Einberufungsschreiben anzuführen sind.

Dieses Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich, sofern jedes Verwaltungsratsmitglied sein Einverständnis hierzu schriftlich mittels Brief oder Telefax gegeben hat. Eine gesonderte Einberufung ist nicht erforderlich, wenn eine Sitzung des Verwaltungsrates zu einem Termin und an einem Ort stattfindet, die in einem im voraus vom Verwaltungsrat gefassten Beschluss festgelegt ist.

**Art. 20.** Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Versammlung des Verwaltungsrates teilhaben, indem es schriftlich, durch Brief oder Telefax ein anderes Verwaltungsratsmitglied als seinen Bevollmächtigten ernennt.

Darüber hinaus kann jedes Verwaltungsratsmitglied an einer Sitzung des Verwaltungsrates im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, welche ermöglichen, dass sämtliche Teilnehmer an der Versammlung einander hören können, teilnehmen, und diese Teilnahme steht einer persönlichen Teilnahme an dieser Versammlung des Verwaltungsrates gleich.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn wenigstens die Hälfte der Verwaltungsratsmitglieder bei der Sitzung zugegen oder vertreten ist. Die Beschlüsse werden durch die einfache Mehrheit der Stimmen der anwesenden beziehungsweise vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Im Falle einer Stimmengleichheit ist die Stimme des Sitzungsvorsitzenden ausschlaggebend.

Die Verwaltungsratsmitglieder können, mit Ausnahme von im Umlaufverfahren gefassten Beschlüssen, wie nachfolgend beschrieben, nur im Rahmen von Sitzungen des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft, die ordnungsgemäß einberufen worden ist, Beschlüsse fassen.

Die Verwaltungsratsmitglieder können einstimmig Beschlüsse im Umlaufverfahren fassen. In diesem Falle sind die von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterschriebenen Beschlüsse gleichermaßen gültig und vollzugsfähig wie solche, die während einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Sitzung des Verwaltungsrates gefasst wurden. Diese Unterschriften können auf einem einzigen Dokument oder auf mehreren Kopien desselben Dokumentes gemacht werden und können mittels Brief oder Telefax eingeholt werden.

Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse und Pflichten der täglichen Verwaltung an juristische Personen oder an natürliche Personen, die nicht Mitglieder des Verwaltungsrates sein müssen, delegieren und diesen für ihre Tätigkeiten Gebühren und Provisionen zahlen, die im einzelnen in Art. 32 beschrieben sind.

**Art. 21.** Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden in Protokollen festgehalten, die in ein diesbezügliches Register eingetragen und vom Sitzungsvorsitzenden und vom Sekretär unterschrieben werden.

Abschriften und Auszüge dieser Protokolle werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben.

**Art. 22.** Die Investmentgesellschaft wird rechtlich gebunden durch die Unterschriften von zwei Verwaltungsratsmitgliedern. Der Verwaltungsrat kann einen oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder ermächtigen, die Investmentgesellschaft durch Einzelunterschrift zu vertreten. Daneben kann der Verwaltungsrat andere natürliche oder juristische Personen ermächtigen, die Investmentgesellschaft entweder durch Einzelunterschrift oder gemeinsam mit einem Verwaltungsratsmitglied oder einer anderen vom Verwaltungsrat bevollmächtigten natürlichen oder juristischen Person rechtsgültig zu vertreten.

**Art. 23.** Kein Vertrag, kein Vergleich oder sonstiges Rechtsgeschäft, das die Investmentgesellschaft mit anderen Gesellschaften schließt, wird durch die Tatsache beeinträchtigt oder ungültig, dass einer oder mehrere Verwaltungsrats-

mitglieder, Direktoren, Geschäftsführer oder Bevollmächtigte der Investmentgesellschaft irgendwelche Interessen in oder Beteiligungen an irgendeiner anderen Gesellschaft haben, oder durch die Tatsache, dass sie Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, Direktor, Geschäftsführer, Bevollmächtigter oder Angestellter der anderen Gesellschaft sind.

Dieses(r) Verwaltungsratsmitglied, Direktor, Geschäftsführer oder Bevollmächtigter der Investmentgesellschaft, welche(s)r zugleich Verwaltungsratsmitglied, Direktor, Geschäftsführer, Bevollmächtigter oder Angestellter einer anderen Gesellschaft ist, mit der die Investmentgesellschaft Verträge abgeschlossen hat oder mit der sie in einer anderen Weise in geschäftlichen Beziehungen steht, wird dadurch nicht das Recht verlieren, zu beraten, abzustimmen und zu handeln, was die Angelegenheiten, die mit einem solchen Vertrag oder solchen Geschäften in Beziehung stehen, anbetrifft.

Falls aber ein Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Bevollmächtigter ein persönliches Interesse in irgendwelcher Angelegenheit der Gesellschaft hat, muss dieses Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Bevollmächtigter der Gesellschaft den Verwaltungsrat über dieses persönliche Interesse informieren, und er wird weder mitberaten noch am Votum über diese Angelegenheit teilnehmen. Ein Bericht über diese Angelegenheit und über das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitgliedes, Direktors oder Bevollmächtigten muss bei der nächsten Generalversammlung der Aktionäre erstattet werden.

Der Begriff «persönliches Interesse», wie er im vorstehenden Absatz verwendet wird, findet keine Anwendung auf jedwede Beziehung und jedwedes Interesse, die nur deshalb entstehen, weil das Rechtsgeschäft zwischen der Investmentgesellschaft einerseits und dem InvestmentManager, der Service- und der Domizilgesellschaft, der Register- und Transferstelle der oder den Vertriebsstellen (bzw. ein mit diesen mittelbar oder unmittelbar verbundenen Unternehmen) oder jeder anderen von der Investmentgesellschaft benannten Firma, andererseits bestehen.

Die vorhergehenden Bestimmungen sind in Fällen, in denen die Depotbank Partei eines solchen Vertrages, Vergleiches oder sonstigen Rechtsgeschäftes ist, nicht anwendbar.

**Art. 24.** Die Investmentgesellschaft verpflichtet sich, jeden der Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren, Geschäftsführer oder Bevollmächtigten, ihre Erben, Testamentsvollstrecker und Verwalter schadlos zu halten gegen alle Klagen, Forderungen und Haftungen irgendwelcher Art, sofern die Betroffenen ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß erfüllt haben und diese für sämtliche Kosten, Ausgaben und Verbindlichkeiten, die anlässlich solcher Klagen, Verfahren, Forderungen und Haftungen entstanden sind, zu entschädigen.

Das Recht auf Entschädigung schließt andere Rechte zu Gunsten des Verwaltungsratsmitgliedes, Direktor, Geschäftsführers oder Bevollmächtigten nicht aus.

## V. Wirtschaftsprüfer

**Art. 25.** Die Kontrolle der Rechenschaftsberichte der Investmentgesellschaft ist einem Wirtschaftsprüfer zu übertragen, welcher von der Generalversammlung der Aktionäre ernannt wird.

Wirtschaftsprüfer kann nur eine Wirtschaftsprüfergesellschaft bzw. ein oder mehrere Wirtschaftsprüfer sein, die im Großherzogtum Luxemburg zugelassen sind.

Eine Wiederwahl des Wirtschaftsprüfers ist möglich.

Der Wirtschaftsprüfer ist für eine Dauer von bis zu sechs Jahren ernannt; er kann jederzeit von der Generalversammlung der Aktionäre abberufen werden.

## VI. Ausgabe, Rückgabe und Umtausch der Aktien, Bestimmung des Nettoinventarwertes der Aktien

### Art. 26.

1. Aktien werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Nettoinventarwert pro Aktie zuzüglich eines Ausgabeaufschlages zugunsten der Vertriebsstelle, dessen maximale Höhe 6% des Nettoinventarwertes pro Aktie nicht überschreiten darf und der für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Abschnitt zum Verkaufsprospekt unter dem Titel «Das Teilfondsangebot» aufgeführt ist. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

2. Zeichnungsanträge für den Erwerb von Namensaktien können bei der Investmentgesellschaft, der Depotbank, der Register- und Transferstelle, der Vertriebsstelle und den Zahlstellen eingereicht werden. Diese entgegennehmenden Stellen sind zur unverzüglichen Weiterleitung der Zeichnungsanträge an die Register- und Transferstelle verpflichtet.

Vollständige Zeichnungsanträge für den Erwerb von Namensaktien, welche bis zu einem im Verkaufsprospekt bestimmten Zeitpunkt an einem Bewertungstag bei der Register- und Transferstelle eingegangen sind, werden zum Ausgabepreis des darauffolgenden Bewertungstages abgerechnet, sofern der Gegenwert der gezeichneten Aktien zur Verfügung steht. Vollständige Zeichnungsanträge für den Erwerb von Namensaktien, welche nach einem im Verkaufsprospekt bestimmten Zeitpunkt an einem Bewertungstag bei der Register- und Transferstelle eingegangen sind, werden zum Ausgabepreis des übernächsten Bewertungstages abgerechnet, sofern der Gegenwert der gezeichneten Aktien zur Verfügung steht.

Sollte der Gegenwert der Zeichnungsanträge zum Zeitpunkt des Eingangs des vollständigen Zeichnungsantrages bei der Register- und Transferstelle nicht zur Verfügung stehen, wird der Zeichnungsantrag als mit dem Datum bei der Register- und Transferstelle eingegangen betrachtet, an dem der Gegenwert der gezeichneten Aktien zur Verfügung steht.

Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bewertungstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in der jeweiligen Teilfondswährung bei der Depotbank in Luxemburg zahlbar.

Ein Zeichnungsantrag für den Erwerb von Namensaktien ist dann vollständig, wenn er den Namen und die Anschrift des Aktionärs, die Anzahl der auszugebenden Aktien bzw. den zu investierenden Betrag sowie den Namen des Teilfonds angibt, wenn er von dem entsprechenden Aktionär unterschrieben ist und die Durchführung der ordnungsgemäßen Legitimationsprüfung durch die Vertriebsstelle bestätigt wurde.

Die Aktien werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Investmentgesellschaft von der Register- und Transferstelle durch Eintragung in das Aktionärsregister in entsprechender Höhe über-

tragen. Die Register- und Transferstelle stellt entsprechend der Zeichnung eine Bestätigung über die Eintragung in das Aktionärsregister aus.

3. Zeichnungsanträge für den Erwerb von Inhaberaktien werden von der Stelle, bei der der Zeichner sein Depot unterhält, an die Depotbank weitergeleitet.

Vollständige Zeichnungsanträge für den Erwerb von Inhaberaktien, welche bis zu einem im Verkaufsprospekt bestimmten Zeitpunkt an einem Bewertungstag bei Depotbank eingegangen sind, werden zum Ausgabepreis des darauffolgenden Bewertungstages abgerechnet, sofern der Gegenwert der gezeichneten Aktien zur Verfügung steht. Vollständige Zeichnungsanträge für den Erwerb von Inhaberaktien, welche nach einem im Verkaufsprospekt bestimmten Zeitpunkt an einem Bewertungstag bei der Depotbank eingegangen sind, werden zum Ausgabepreis des übernächsten Bewertungstages abgerechnet, sofern der Gegenwert der gezeichneten Aktien zur Verfügung steht.

Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bewertungstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in der jeweiligen Teilfondswährung bei der Depotbank in Luxemburg zahlbar.

Die Aktien werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Investmentgesellschaft von der Depotbank übertragen, indem sie auf dem vom Zeichner anzugebenden Depot gutgeschrieben werden.

4. Im Falle von Sparplänen wird höchstens ein Drittel von jeder der für das erste Jahr vereinbarten Zahlungen für die Deckung von Kosten verwendet und die restlichen Kosten auf alle späteren Zahlungen gleichmäßig verteilt.

#### **Art. 27.**

1. Die Investmentgesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen ohne Angabe von Gründen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Aktien zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen oder Aktien einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurücknehmen, wenn dies im Interesse der Aktionäre, im öffentlichen Interesse, zum Schutz der Investmentgesellschaft bzw. des jeweiligen Teilfonds oder der Aktionäre erforderlich erscheint.

2. In diesem Fall wird die Register- und Transferstelle, betreffend Namensaktien, und die Depotbank, betreffend Inhaberaktien, auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen ohne Zinsen unverzüglich zurückerstatten.

#### **Art. 28.**

1. Die Aktionäre sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Aktien zum Nettoinventarwert pro Aktie gegebenenfalls abzüglich eines etwaigen Rücknahmeabschlages («Rücknahmepreis») zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag. Sollte ein Rücknahmeabschlag erhoben werden, so ist dessen maximale Höhe für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt angegeben. Der Rücknahmepreis vermindert sich in bestimmten Ländern um dort anfallende Steuern und andere Belastungen. Mit Auszahlung des Rücknahmepreises erlischt die entsprechende Aktie.

Die Auszahlung des Rücknahmepreises sowie etwaige sonstige Zahlungen an die Aktionäre erfolgen über die Depotbank sowie über die Zahlstellen. Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. devisenrechtliche Vorschriften oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände, die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

Die Investmentgesellschaft kann Aktien einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Aktionäre oder zum Schutz der Investmentgesellschaft oder eines Teilfonds erforderlich erscheint.

Sofern Aktien einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurück genommen werden, wird die Investmentgesellschaft den betreffenden Aktionär über die Rücknahme benachrichtigen. Diese Rücknahmebenachrichtigung enthält Angaben über die Art und Anzahl der Aktien, die sie zurück nimmt, den von ihr auszahlenden Rücknahmepreis sowie den Ort an dem die Rückzahlung des Rücknahmepreises erfolgt. Sofern effektive Stücke ausgegeben werden, ist der Aktionär gezwungen und erfolgt die Auszahlung des Rücknahmepreises ausschließlich gegen Übergabe der Stücke. Der Aktionär hat in diesem Fall unverzüglich zu handeln.

Die Auszahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von drei Bewertungstagen nach Eingang des vollständigen Rücknahmeauftrags bei der Register- und Transferstelle betreffend Namensaktien und bei der Depotbank betreffend Inhaberaktien in der entsprechenden Teilfondswährung.

2. Der Umtausch sämtlicher Aktien oder eines Teils derselben in Aktien eines anderen Teilfonds erfolgt auf der Grundlage des Nettoinventarwertes pro Aktie des betreffenden Teilfonds unter Berücksichtigung einer etwaigen Umtauschprovision zugunsten der Vertriebsstelle. Falls keine Umtauschprovision erhoben wird, wird dies für die jeweiligen Teilfonds in dem Kapitel «Die Rücknahme und der Umtausch von Aktien» im Verkaufsprospekt erwähnt.

Sofern unterschiedliche Aktienklassen innerhalb eines Teilfonds angeboten werden, ist auch ein Umtausch von Aktien einer Aktienklasse in Aktien einer anderen Aktienklasse innerhalb des Teilfonds möglich. In diesem Falle wird keine Umtauschprovision erhoben.

Die Investmentgesellschaft kann für den jeweiligen Teilfonds einen Umtauschantrag zurückweisen, wenn dies im Interesse des Fonds bzw. des Teilfonds oder im Interesse der Aktionäre geboten erscheint.

3. Vollständige Rücknahmeaufträge bzw. Umtauschanträge für die Rücknahme bzw. den Umtausch von Namensaktien können bei der Investmentgesellschaft, der Depotbank, der Register- und Transferstelle, der Vertriebsstelle und den Zahlstellen eingereicht werden. Diese entgegennehmenden Stellen sind zur unverzüglichen Weiterleitung der Rücknahmeaufträge bzw. Umtauschanträge an die Register- und Transferstelle verpflichtet.

Ein Rücknahmeauftrag bzw. ein Umtauschantrag für die Rücknahme bzw. den Umtausch von Namensaktien ist dann vollständig, wenn er den Namen und die Anschrift des Aktionärs sowie die Anzahl bzw. den Gegenwert der zurückzugebenden bzw. umzutauschenden Aktien und den Namen des Teilfonds angibt, und wenn er von dem entsprechenden Aktionär unterschrieben ist.

Vollständige Rücknahmeaufträge bzw. Umtauschanträge für die Rücknahme bzw. den Umtausch von Inhaberaktien werden durch die Stelle, bei der der Aktionär sein Depot unterhält, an die Depotbank weitergeleitet.

Vollständige Rücknahmeaufträge bzw. vollständige Umtauschanträge, welche zu einem im Verkaufsprospekt bestimmten Zeitpunkt an einem Bewertungstag eingegangen sind, werden zum Nettoinventarwert pro Aktie des darauffolgenden Bewertungstages, abzüglich eines etwaigen Rücknahmeabschlages bzw. unter Berücksichtigung der Umtauschprovision, abgerechnet. Vollständige Rücknahmeaufträge bzw. vollständige Umtauschanträge, welche zu einem im Verkaufsprospekt bestimmten Zeitpunkt an einem Bewertungstag eingegangen sind, werden zum Nettoinventarwert pro Aktie des übernächsten Bewertungstages, abzüglich eines etwaigen Rücknahmeabschlages bzw. unter Berücksichtigung der Umtauschprovision, abgerechnet.

Maßgeblich für den Eingang des Rücknahmeauftrages bzw. des Umtauschantrages ist im Falle von Namenaktien der Eingang bei der Register- und Transferstelle. Im Falle von Inhaberaktien ist der Eingang bei der Depotbank maßgeblich.

Sich aus dem Umtausch von Inhaberaktien ergebende Spitzenbeträge werden von der Depotbank in bar ausgeglichen.

4. Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, die Rücknahme bzw. den Umtausch von Aktien wegen einer Einstellung der Berechnung des Nettoinventarwertes zeitweilig einzustellen.

Die Investmentgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank unter Wahrung der Interessen der Aktionäre berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden. In diesem Falle erfolgt die Rücknahme zum dann geltenden Rücknahmepreis. Entsprechendes gilt für Anträge auf Umtausch von Aktien. Die Investmentgesellschaft achtet aber darauf, dass dem jeweiligen Teilfondsvermögen ausreichende flüssige Mittel zur Verfügung stehen, damit eine Rücknahme bzw. der Umtausch von Aktien auf Antrag von Aktionären unter normalen Umständen unverzüglich erfolgen kann. Im Falle einer solchen Entscheidung werden diese Rücknahme- und Umtauschanträge gegenüber späteren Aufträgen vorrangig behandelt.

**Art. 29.** Der Nettoinventarwert von Aktien eines jeden Teilfonds wird an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg berechnet.

Der Tag, an dem der Nettoinventarwert der Aktien berechnet wird, wird in der vorliegenden Satzung als «Bewertungstag» bezeichnet. Wenn der Bewertungstag ein Bankfeiertag in Luxemburg ist, wird der Bewertungstag der darauffolgende Bankarbeitstag sein.

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie eines Teilfonds sowie die Ausgabe, Rücknahme und den Umtausch dieser Aktien zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre gerechtfertigt ist, insbesondere:

a) während Zeiten (die keine gewöhnlichen Feiertage oder üblichen Wochenendschließungen sind), an denen ein Markt oder eine Börse, an der ein wesentlicher Teil der Anlagen des Teilfonds notiert ist, geschlossen ist und dies der Hauptmarkt oder die Hauptbörse für diese Anlagen ist, wenn die Schließung der Börse oder des Marktes die Bewertung der dort notierten Anlagen berührt, oder während Zeiten, zu denen der Handel an diesem Markt oder dieser Börse wesentlich beschränkt oder ausgesetzt ist, wenn diese Beschränkung oder Aussetzung die Bewertung der dort notierten Anlagen des jeweiligen Teilfonds berührt;

b) während Zeiten, wo wegen eines Notfalls die Verfügung über Anlagen des betreffenden Teilfonds, die einen wesentlichen Teil der Vermögensgegenstände ausmachen, durch die Investmentgesellschaft praktisch nicht durchführbar ist oder sich ernsthaft nachteilig auf die Aktionäre auswirken würde;

c) während eines Ausfalls der Kommunikationsmittel, die normalerweise zur Bestimmung des Kurses einer Anlage des Teilfonds oder der gegenwärtige Kurse auf einem Markt oder einer Börse verwendet werden,

d) wenn aus einem anderen Grund die Kurse für Anlagen im Eigentum des Teilfonds nicht schnell und genau festgestellt werden können, und

e) zu Zeiten, während derer die Überweisung von Geldern, die sich aus der Realisierung von oder der Zahlung für Anlagen des Teilfonds ergeben, nach Meinung des Verwaltungsrats nicht zu den normalen Wechselkursen ausgeführt werden kann.

Die Aussetzung der Bestimmung des Nettoinventarwertes von Aktien eines Teilfonds führt nicht zur Aussetzung hinsichtlich anderer Teilfonds, die von den betreffenden Ereignissen nicht berührt sind.

Aktionäre, die den Umtausch oder die Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben, werden schriftlich von dieser Aussetzung des Rechts, Aktien umzutauschen oder zurückzugeben, benachrichtigt und werden ferner unverzüglich von der Beendigung der Aussetzung benachrichtigt. Jede Einstellung wird in den Zeitungen, in denen die Aktienpreise des Teilfonds im allgemeinen publiziert werden, veröffentlicht, wenn nach Meinung des Verwaltungsrates die Einstellung wahrscheinlich eine Woche überschreitet.

**Art. 30.** Der Nettoinventarwert jeder Aktienklasse wird in der vom Verwaltungsrat festgelegten Referenzwährung ausgedrückt und wird dadurch bestimmt, dass am Bewertungstag das der jeweiligen Aktienklasse entsprechende Nettovermögen der Investmentgesellschaft durch die Zahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse geteilt wird. Der sich daraus ergebende Betrag wird auf die nächste kleinste Einheit der Referenzwährung des Teilfonds kaufmännisch auf- oder abgerundet. Der Ausgabepreis ergibt sich durch Addition des Ausgabeaufschlages unter kaufmännischer Rundung auf die nächste Dezimalstelle.

Die Bewertung wird für jeden Teilfonds wie folgt vorgenommen:

A) I. als Vermögenswerte des Teilfonds sind anzusehen:

1) sämtliche Kassenbestände oder als Eingang zu erwartende Barmittel oder Bareinlagen einschließlich aufgelaufener Zinsen;

2) sämtliche Forderungen, die bei Vorlage zahlbar werden, sowie alle sonstigen Geldforderungen einschließlich noch nicht erfüllter Kaufpreisforderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren;

3) sämtliche verzinslichen Wertpapiere, Rentenwerte, Obligationen, Pfandbriefe, Schuldverschreibungen und -anerkennnisse, Options- und Zeichnungsrechte und alle sonstigen Kapitalanlagewerte und Wertpapiere, die dem Teilfonds zustehen,

4) jegliche Ausschüttungen, die die Investmentgesellschaft beanspruchen kann, soweit sie ihr bekannt sind; die Investmentgesellschaft kann jedoch bei der Bewertung dieser Rechte die für Wertpapiere bestehenden Tageskursschwankungen berücksichtigen, die auf Handelspraktiken wie Geschäften ohne Bezugsrecht beruhen;

5) alle aufgelaufenen Zinsen, die durch die im Besitz der Investmentgesellschaft befindlichen Wertpapiere eingebracht worden sind, außer wenn diese Zinsen im Kapitalbetrag dieser Wertpapiere inbegriffen sind;

6) die bei der Gründung oder später entstandenen Kosten, soweit sie noch nicht vollständig abgeschrieben wurden und

7) alle übrigen Vermögenswerte jeder Art, einschließlich vorausentrichteter Kosten.

II) Der Wert der vorgenannten Vermögenswerte wird folgendermaßen bestimmt:

1) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Schlusskurs (oder, wenn es keine Verkäufe gegeben hat, zum Schlussgeldkurs), der an der Börse, die normalerweise der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist, notiert wird, bewertet. Stehen solche Kurse nicht zur Verfügung oder liegen ungewöhnliche Umstände hinsichtlich der Handelsaktivitäten vor, so dass nach Meinung des Verwaltungsrats oder seiner Beauftragten ein Kurs nicht den angemessenen Marktwert wiedergibt, werden die Wertpapiere mit dem angemessenen Marktwert nach Meinung des Verwaltungsrats oder seines Beauftragten bewertet.

2) An keiner Börse gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden, wenn sie an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, auf eine Weise bewertet, die der im vorstehenden Absatz beschriebenen Weise so nahe wie möglich kommt, es sei denn, der Verwaltungsrat oder sein Beauftragter bestimmen, dass eine andere Form der Notierung die angemessenen Werte besser wiedergibt. In diesem Fall wird diese Form der Notierung verwendet.

3) Die Bewertungskurse von Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten mit einer Restlaufzeit von weniger als sechs Monaten werden, ausgehend vom jeweiligen Nettoerwerbskurs, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessive dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei größeren Änderungen der Marktverhältnisse kann die Bewertungsbasis der einzelnen Anlage den aktuellen Markttrenditen angepasst werden.

4) Festgelder werden zum Nominalwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Investmentgesellschaft und der Bank, bei der das Festgeld angelegt wurde, geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisationswert entspricht.

5) Die Zinserträge bis einschließlich zum zweiten Bankarbeitstag in Luxemburg nach dem jeweiligen Bewertungstag können, nach Abzug der Kosten (Depotbankvergütung, Investment-Gebühr, taxe d'abonnement), in die Bewertung einbezogen werden.

6) Der Wert von Anlagen, Wertpapieren oder anderen Vermögensgegenständen, die hauptsächlich auf einem Markt von Berufshändlern und institutionellen Anlegern gehandelt werden, wird unter Bezugnahme auf die letzten verfügbaren Schlusskurse bestimmt.

7) Alle anderen Vermögensgegenstände werden nach ihren jeweiligen geschätzten Verkaufspreisen bewertet, die vom Verwaltungsrat oder seinem Beauftragten nach allgemein anerkannten und von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festgelegt werden.

B) Als Verbindlichkeiten des Teilfonds sind anzusehen:

1) alle Anleihen, Wechselverbindlichkeiten und sonstigen geschuldeten Beträge;

2) sämtliche von dem jeweiligen Teilfonds geschuldeten fälligen der fällig werdende Vergütungen und Verwaltungskosten, insbesondere die Gründungskosten, die Kosten gesetzlich vorgeschriebener Veröffentlichungen, die Rechtsberaterhonorare, die Kosten der Vorbereitung und des Drucks der Verkaufsprospekte, der Jahres- und Halbjahresberichte, und aller anderen für die Aktionäre bestimmten Dokumente, die Werbungskosten, sämtliche anfallende Steuern, die Kosten des Rechnungswesens, der Buchführung und der bewertungstäglichen Errechnung des Nettoinventarwertes, Kosten etwaiger Börsennotierungen und sämtliche Verwaltungskosten, einschließlich sämtlicher dem Investment-Berater, der Depotbank, der Servicegesellschaft, der Register- und Transferstelle, dem Wirtschaftsprüfer sowie den Vertretern und Bevollmächtigten der Investmentgesellschaft zu zahlenden Vergütungen.

3) Ein zur Deckung der am Bewertungstag geschuldeten Steuern beiseite gelegter angemessener Betrag und alle übrigen Rückstellungen oder Rücklagen, die vom Verwaltungsrat zugelassen oder genehmigt wurden;

4) Alle übrigen gegenüber Dritten bestehenden Verbindlichkeiten jeder Art der Investmentgesellschaft;

Für den Zweck der Bewertung ihrer Verbindlichkeiten ist es ordnungsgemäß, wenn der jeweilige Teilfonds für alle Verwaltungs- und andere Kosten, die regelmäßig oder periodisch anfallen, zunächst den Wert ansetzt, der dem Kostenbetrag für ein Jahr oder für einen anderen Zeitraum entspricht, und den erhaltenen Betrag für die relevanten Bruchteile des berücksichtigten Zeitraums entsprechend teilt.

Sich auf einen bestimmten Teilfonds beziehende Vermögensgegenstände bezeichnen diejenigen Vermögensgegenstände, die diesem Teilfonds zugerechnet werden, abzüglich der diesem Teilfonds zurechenbaren Verbindlichkeiten. Kann ein Vermögensgegenstand oder eine Verbindlichkeit von der Investmentgesellschaft nicht als einem Teilfonds zurechenbar betrachtet werden, wird dieser Vermögensgegenstand oder diese Verbindlichkeit den Vermögensgegenständen oder Verbindlichkeiten, die sich auf die Investmentgesellschaft als Ganzes beziehen, oder anteilig allen betreffenden Teilfonds nach deren Nettoinventarwerten zugerechnet.

Gegenüber Dritten haften die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds lediglich für Verbindlichkeiten, die von den betreffenden Teilfonds eingegangen werden.

Für die Anwendung der Bestimmungen dieses Artikels gilt:



a) Ausgegebene Aktien gelten bei Geschäftsschluss am jeweiligen Bewertungstag als ausstehende Aktien. Aktien, deren Zuteilung rückgängig gemacht wurde, gelten bei Geschäftsschluss am jeweiligen Bewertungstag als nicht mehr ausstehend; ihr Kaufpreis (abzüglich eventueller Spesen und anderer Kosten und Gebühren, welche von der Investmentgesellschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe und Zuteilung dieser Aktien bezahlt werden müssen) gelten von dem Zeitpunkt an nicht mehr als Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds.

b) Aktien, die zurückgekauft wurden, gelten als nicht mehr ausgegeben am jeweiligen Bewertungstag. Der Preis der Aktien, welche zurückgekauft wurden oder deren Ausgabe rückgängig gemacht wurde, gilt als Verbindlichkeit des jeweiligen Teilfonds so lange, bis dieser Preis bezahlt ist.

c) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht auf die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zum amtlichen Mittelkurs (Wechselkurs) der jeweiligen Währung an der Frankfurter Devisenbörse des Geschäftstages abgerechnet, welcher unmittelbar dem jeweiligen Bewertungstag vorhergeht. Sollten diese Wechselkurse nicht vorliegen oder zur Verfügung stehen, dann zu solchen Wechselkursen, welche vom Verwaltungsrat als gerechtfertigt angesehen werden.

Die Berechnungen des Nettoinventarwertes werden vom Verwaltungsrat oder von einem hiermit Beauftragten im allgemeinen in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen durchgeführt. Außer im Fall von Vorsatz, grober Fahrlässigkeit oder offensichtlichem Fehler ist jede Entscheidung bei der Berechnung von Nettoinventarwerten, die vom Verwaltungsrat oder von seinem Beauftragten getroffen wurde, für die Investmentgesellschaft und gegenwärtige, vergangene und zukünftige Aktionäre endgültig und bindend.

## VII. Allgemeines und Schlussbestimmungen

**Art. 31.** Wenigstens einen Monat vor der jährlichen ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre legt der Verwaltungsrat die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäfte der Investmentgesellschaft dem Wirtschaftsprüfer vor.

**Art. 32.** Der jeweilige Teilfonds trägt die folgenden Kosten, soweit sie im Zusammenhang mit seinem Vermögen entstehen:

Der Investment-Berater erhält am Monatsende ein Entgelt, dessen Höhe und Berechnung im Verkaufsprospekt im Kapitel «Der Investment-Berater» beschrieben ist.

Daneben kann der Investment-Berater aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds eine wertentwicklungsorientierte Vergütung («Performance-Fee») erhalten, welche als jährlicher Prozentsatz auf den Teil der jährlich netto, d.h. bereinigt um Mittelzu- und Abflüsse, erwirtschafteten Wertentwicklung berechnet wird. Diese Performance-Fee kann entweder auf den gesamten Nettowertzuwachs oder den einen bestimmten Mindestprozentsatz oder eine Benchmark (die Wertentwicklung eines bestimmten Wertpapierindex im selben Zeitraum) übersteigenden Teil des Nettowertzuwachses gerechnet werden. In einem Geschäftsjahr netto erzielte Wertminderungen werden auf das folgende Geschäftsjahr zum Zwecke der Berechnung der Performance-Fee vorgetragen.

Der Investment-Berater kann auf Gebühren hinsichtlich eines jeden Teilfonds ganz oder teilweise verzichten.

Die Depotbank erhält am Monatsende ein Entgelt, das auf der Basis des am jeweiligen Monatsende ermittelten Nettoteilfondsvermögens errechnet wird und in seiner Höhe als banküblich betrachtet wird. Daneben erhält die Depotbank eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion, soweit dafür nicht bankübliche Spesen anfallen. Die seitens der Depotbank oder der mit der Verwahrung beauftragten Banken oder Clearingstellen üblicherweise anfallenden Auslagen und Spesen werden von dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen getragen.

Die Servicegesellschaft erhält für die im Geschäftsbesorgungsvertrag vorgesehenen Aufgaben ein Entgelt, welches auf der Basis des am jeweiligen Monatsende ermittelten Nettoteilfondsvermögens errechnet und gezahlt wird. Daneben trägt der Teilfonds Telefon-, Fax- und Telexkosten sowie sonstige nachgewiesene Abwicklungskosten, die im Zusammenhang mit Transaktionen in Anteilen der Investmentgesellschaft anfallen.

Die Register- und Transferstelle erhält am Jahresende ein Entgelt, das als Festbetrag je Anlagekonto bzw. je Anlagekonto mit Spar- oder Entnahmeplan errechnet wird und in seiner Höhe als banküblich betrachtet wird. Daneben trägt der Teilfonds Telefon-, Fax- und Telexkosten sowie sonstige «out of pocket»-Kosten.

Für einzelne Teilfonds kann eine laufende Betreuungsgebühr auf das entsprechende Nettoteilfondsvermögen erhoben werden, mittels derer die durch Beratung, Betreuung und Information der Aktionäre entstehenden Kosten der mit dem Vertrieb von Aktien beauftragten Stellen abgegolten werden. Die Höhe einer etwaigen Betreuungsgebühr ist unter «Das Teilfondsangebot» für den jeweiligen Teilfonds angegeben.

Soweit die Investmentgesellschaft in Zielfonds anlegt, die:

a) Von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, die mit der Investmentgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, oder

b) Von einer Gesellschaft derselben Gruppe oder von einer Verwaltungsgesellschaft für einen Fonds dieser Gruppe verwaltet werden, oder

c) Von einer Gesellschaft verwaltet werden, bei der ein oder mehrere Mitglieder der Geschäftsleitung bzw. des Verwaltungsrates gleichzeitig Mitglieder der Geschäftsleitung bzw. des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft oder einer anderen Investmentgesellschaft derselben Gruppe sind,

dürfen keine Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge sowie keine Verwaltungsvergütung berechnet werden. Das Verbot gilt ferner im Falle der Anlage in Anteile an Zielfonds, die mit der Investmentgesellschaft in der vorstehenden Weise verbunden sind. Bei der Verwaltungsvergütung kann das dadurch erreicht werden, dass der Investment-Berater seine Vergütung für den auf Anteilen an solchen verbundenen Zielfonds entfallenen Teil - gegebenenfalls bis zu ihrer gesamten Höhe jeweils um die von den erworbenen Zielfonds berechnete Verwaltungsvergütung verkürzt. Leistungsbezogene Vergütungen und Gebühren für die Anlageberatung fallen ebenfalls unter den Begriff der «Verwaltungsvergütung» und sind deshalb mit einzubeziehen.

Die Investmentgesellschaft trägt die Luxemburger Abonnementsteuer von 0,05% p.a. des Nettofondsvermögens. Alle Kosten und Entgelte werden zuerst den ordentlichen Erträgen angerechnet, dann den Kapitalgewinnen und erst dann dem Fondsvermögen.

Zusätzlich trägt die Investmentgesellschaft folgende Kosten:

- a) Alle sonstigen Steuern, die möglicherweise auf das Fondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten der Investmentgesellschaft erhoben werden bzw. im Zusammenhang mit der Verwaltung des Fondsvermögens entstehen,
- b) Bankübliche Spesen für Transaktionen in Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten und Rechten der Investmentgesellschaft und für deren Verwahrung sowie Börsenmaklercourtagen
- c) Das Entgelt der Korrespondenzbanken im Ausland sowie deren Bearbeitungskosten
- d) Die Gründungskosten
- e) Kosten für den etwaigen Druck von Globalzertifikaten und Stimmrechtsvollmachten sowie für den Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte und anderer Mitteilungen an die Aktionäre in den zutreffenden Sprachen sowie Kosten der Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise und etwaiger Ausschüttungsbekanntmachungen;
- f) Kosten für alle anderen die Investmentgesellschaft betreffenden Dokumente einschließlich Zulassungsanträgen sowie Kosten der Vorbereitung und/oder der amtlichen Prüfung und Veröffentlichung der Verkaufsprospekte und diesbezügliche Änderungsanträge an Behörden (einschließlich lokaler Wertpapierhändler-Vereinigungen) in verschiedenen Ländern in den entsprechenden Sprachen im Hinblick auf das Verkaufsangebot von Aktien,
- g) Honorare und Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder;
- h) Die Auslagen des Anlageausschusses
- i) Honorare des Wirtschaftsprüfers;
- j) Versicherungskosten und Zinsen
- k) Kosten für Rechtsberatung und alle ähnlichen administrativen Kosten, die der Investmentgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Aktionäre handeln;
- l) Kosten der etwaigen Börsennotierung(en) und/oder der Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb in verschiedenen Ländern,
- m) Vergütungen von Zahlstellen, Vertriebsstellen und Repräsentanten im Ausland,
- n) Die Transaktionskosten der Ausgabe und Rücknahme von Inhaberaktien;
- o) Ausgaben für den Rückkauf von Aktien
- p) Kosten für die Werbung und solche, die unmittelbar im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Aktien anfallen;
- q) Alle anderen außerordentlichen oder unregelmäßigen Ausgaben, welche üblicherweise zu Lasten des Fondsvermögens gehen.

Andere Kosten - wie insbesondere die Gründungskosten - können über einen Zeitraum von längstens fünf Jahren abgeschrieben werden. Werden nach Gründung der Investmentgesellschaft zusätzliche Teilfonds aufgelegt, werden die in diesem Zusammenhang anfallenden Kosten dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet; auch diese können innerhalb einer Periode von längstens fünf Jahren nach Auflegung abgeschrieben werden.

Alle Kosten und Entgelte werden zuerst den ordentlichen Erträgen angerechnet, dann den Kapitalgewinnen und erst dann dem Investmentgesellschaftsvermögen.

Verwaltungs- und andere Aufwendungen von regelmäßiger und wiederkehrender Art können im voraus auf der Grundlage von Schätzungen für Jahres- und andere Zeiträume berechnet und anteilig über diese Zeiträume verteilt werden.

Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die einem Teilfonds zurechenbar sind, werden von diesem Teilfonds getragen. Andernfalls werden sie anteilig auf einer dem Verwaltungsrat vernünftig erscheinenden Grundlage nach der Höhe des Nettovermögens aller oder aller relevanten Teilfonds aufgeteilt.

Sämtliche vorbezeichnete Kosten, Gebühren und Ausgaben verstehen sich zuzüglich einer gegebenenfalls anfallenden Mehrwertsteuer.

**Art. 33.** Das Geschäftsjahr der Investmentgesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Ausnahmsweise begann das erste Geschäftsjahr mit dem Tage der Gründung der Investmentgesellschaft und endete am 31. Dezember 1992.

**Art. 34.** Die Investmentgesellschaft wird mit einer Bank, die den Anforderungen des Gesetzes vom 30. März 1988 (die «Depotbank») entspricht, einen Depotbankvertrag schließen. Alle Wertpapiere und das Bargeld der Investmentgesellschaft werden von der Depotbank oder für Ihr Konto gehalten. Die Depotbank wird gegenüber der Investmentgesellschaft und ihren Aktionären die gesetzlichen Verantwortungen tragen.

Der Depotbankvertrag muss folgende Bestimmungen enthalten:

Die Depotbank und die Investmentgesellschaft sind berechtigt, die Ernennung zur Depotbank jederzeit mit einer Frist von drei Monaten durch schriftliche Mitteilung des einen Vertragspartners an den anderen zu kündigen.

Eine Kündigung wird wirksam, wenn eine von der zuständigen Aufsichtsbehörde genehmigte neue Bank die Pflichten und Funktionen als Depotbank gemäß den gesetzlichen Vorschriften übernimmt. Bis zur rechtswirksamen Übernahme der Pflichten und Funktionen durch eine genehmigte Depotbank wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Aktionäre ihren Pflichten als Depotbank gemäß gesetzlichen Bestimmungen vollumfänglich nachkommen.

**Art. 35.** Die Generalversammlung der Aktionäre hat das Recht, jederzeit die Liquidation der Investmentgesellschaft oder eines oder mehrerer Teilfonds zu beschließen.

Die Liquidation der Investmentgesellschaft wird durch einen oder mehrere Liquidatoren (die natürliche oder juristische Personen sein können), die von der Generalversammlung der Aktionäre benannt werden, durchgeführt.

Die Generalversammlung der Aktionäre setzt des weiteren die Befugnisse der Liquidatoren und ihre Vergütung fest. Nach Zahlung aller Schulden und Lasten der Investmentgesellschaft bzw. der Teilfonds wird der Liquidationserlös jeder Aktienklasse gleichmäßig unter allen Aktionären verteilt.

Beträge, die nicht unverzüglich nach Abschluss des Liquidationsverfahrens von Aktionären eingefordert werden, werden in Anderkonten bei der Caisse de Consignations gehalten. Beträge, die vom Anderkonto nicht innerhalb der gesetzlich festgelegten Frist eingefordert werden, können gemäss den Bestimmungen des Luxemburger Rechts verfallen.

**Art. 36.** Die Satzung kann jederzeit durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre geändert oder ergänzt werden, vorausgesetzt dass die in dem Gesetz vom 10. August 1915 vorgesehenen Bedingungen über die Beschlussfähigkeit und Mehrheit bei der Abstimmung eingehalten werden.

**Art. 37.** Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 sowie auf das Gesetz vom 30. März 1988.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Generalversammlung aufgehoben.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Strassen, am Sitz der Gesellschaft, am Datum wie eingangs erwähnt. Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: A. Rau, A. Müller, J. Rodewald und F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2003, vol. 140S, fol. 6, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxemburg, den 1. Juli 2003.

F. Baden.

(035380.3/200/825) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

**PEH QUINTESSENZ SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1445 Luxembourg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

R. C. Luxembourg B 38.269.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

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

F. Baden.

(035381.3/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

**MAYFLOWER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau.

R. C. Luxembourg B 80.827.

DISSOLUTION

In the year two thousand three, on the fifth day of June.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appeared:

Mr Victor Elvinger, attorney at law, residing at L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich;

«the proxy»

acting as a special proxy of the société anonyme MAYFLOWER OVERSEAS HOLDINGS S.A., with its registered office in L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau, registered in the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg, section B number 57.755 incorporated by deed of Maître Joseph Elvinger, notary public, on the 23rd of December 1996, published in the Mémorial C, number 201 of April 23, 1997. The articles of incorporation have been amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 19th of September 1997, published in the Mémorial C, number 723 of December 30, 1997, amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 2nd of July, 1999, published in the Mémorial C, number 782 of 21st of October 1999, amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 13th of September 2000, published in the Mémorial C, number 154 of 28th of February 2001, amended by deed of the notary public Joseph Elvinger on the 17th of December 2002, not yet published in the Mémorial C;

«the principal»

by virtue of a proxy under private seal given on May 7, 2003 which, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will be registered with this minute.

The proxy declared and requested the notary to act:

I.- That the société à responsabilité limitée, MAYFLOWER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., a limited company having its registered office at L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau, registered in the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg, section B number 80.827, has been incorporated by deed enacted on the 23rd of January, 2001, published in the Mémorial C number 823 of the 28th of September, 2001; that its articles of association have been amended by deed enacted on the 14th of March, 2001, published in the Mémorial C number 977 of the 8th of November, 2001.

II.- That the subscribed share capital of the société à responsabilité limitée MAYFLOWER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l. amounts currently to 109,062,000.- USD (one hundred nine million sixty-two thousand United States Dollars), rep-

resented by 1,090,620 (one million ninety thousand six hundred twenty) shares having a par value of 100.- USD (one hundred United States Dollars) each, fully paid up.

III.- That the principal declares to have full knowledge of the articles of association and the financial standings of MAYFLOWER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l.

IV.- That the principal acquired all shares of the predesignated company and that as a sole shareholder declares explicitly to proceed with the dissolution of the said company.

V.- That the principal declares that all the known debts have been paid and that he takes over all assets, liabilities and commitments of the dissolved company and that the liquidation of the company is terminated without prejudice as it assumes all its liabilities.

VI.- That the shareholder's register of the dissolved company has been cancelled.

VII.- That the principal fully discharges the managers for their mandate up to this date.

VIII.- That the records and documents of the company will be kept for a period of five years at L-1840 Luxembourg, 39, Boulevard Joseph II.

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

The document after having been read, the above mentioned proxy-holder signed with Us, the notary, the present original deed.

Follows the translation in French of the foregoing deed, being understood that in case of discrepancy, the English text will prevail.

**Suit la traduction en langue française du texte qui précède, étant entendu qu'en cas de divergence le texte anglais fait foi.**

L'an deux mille trois, le cinq juin.

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

A comparu:

Maître Victor Elvinger, avocat, residing at L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich;

«le mandataire»

agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société anonyme MAYFLOWER OVERSEAS HOLDINGS S.A., avec siège social à L-4944 Bascharage, 10, rue du Ruisseau, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 57.755 constituée par acte du notaire instrumentaire en date du 23 décembre 1996, publié au Mémorial C numéro 201 du 23 avril 1997. Les statuts ont été modifiés par acte du notaire instrumentaire en date du 19 septembre 1997, publié au Mémorial C numéro 723 du 30 décembre 1997 et par acte du notaire instrumentaire en date du 2 juillet 1999, publié au Mémorial C numéro 782 du 21 octobre 1999, par acte du notaire instrumentaire en date du 13 septembre 2000, publié au Mémorial C numéro 154 du 28 février 2001 et par acte du notaire instrumentaire en date du 17 décembre 2002, pas encore publié au Mémorial C;

«le mandant»

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 7 mai 2003, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant, agissant ès dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que la société à responsabilité limitée MAYFLOWER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., ayant son siège social à L-4944 Bascharage, 10, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 80.827, a été constituée suivant acte reçu le 23 janvier 2001, publié au Mémorial C numéro 823 du 28 septembre 2001; que ses statuts ont été modifiés suivant acte reçu le 14 mars 2001, publié au Mémorial C numéro 977 du 8 novembre 2001;

II.- Que le capital social de la société à responsabilité limitée MAYFLOWER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l., prédésignée, s'élève actuellement à 109.062.000,- USD (cent neuf millions soixante-deux mille Dollars des Etats-Unis), représenté par 1.090.620 (un million quatre-vingt-dix mille six cent vingt) parts sociales de 100,- USD (cent Dollars des Etats-Unis) chacune, chacune intégralement libérée.

III.- Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société MAYFLOWER LUXEMBOURG ONE, S.à r.l.

IV.- Que son mandant est devenu propriétaire de toutes les parts sociales de la susdite société et qu'en tant qu'associé unique il déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société.

V.- Que son mandant déclare que les dettes connues ont été payées et en outre qu'il prend à sa charge tous les actifs, passifs et engagements financiers de la société dissoute et que la liquidation de la société est achevée sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

VI.- Qu'il a été procédé à l'annulation du registre des associés de la société dissoute.

VII.- Que décharge pleine et entière est accordée à tous les gérants de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VIII.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans à L-1840 Luxembourg, 39, Boulevard Joseph II.

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

Et après lecture, le mandataire prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: V. Elvinger, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2003, vol. 139S, fol. 32, case 12. – 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 1<sup>er</sup> juillet 2003.

J. Elvinger.

(035192.3/211/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

## **HOCHTIEF FACILITY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1273 Luxemburg, 19, rue de Bitbourg.

H. R. Luxemburg B 94.069.

### STATUTEN

Im Jahr zweitausenddreißig, dem fünfundzwanzigsten Juni.

Vor uns dem Unterzeichneten Notar Martine Weinandy, mit dem Amtssitz in Clerf, handelnd in Vertretung von Notar Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit dem Amtssitz in Luxemburg, welcher letzterer Depositär der gegenwärtigen Urkunde bleibt.

Sind erschienen:

(1) die Gesellschaft deutschen Rechts DEUTSCHE BAU- UND SIEDLUNGS-GESELLSCHAFT mbH, mit Sitz in D-45133 Essen, Alfredstraße 236,

hier vertreten durch Herrn René Diederich, Rechtsanwalt, wohnhaft in L-1734 Luxemburg, 4, rue Carlo Hemmer, aufgrund einer in Essen am 4. Juni 2003 gegebenen Vollmacht;

(2) die Gesellschaft deutschen Rechts HOCHTIEF FACILITY MANAGEMENT, GmbH, mit Sitz in D-45133 Essen, Alfredstraße 236,

hier vertreten durch Herrn René Diederich, Rechtsanwalt, wohnhaft in L-1734 Luxemburg, 4, rue Carlo Hemmer, aufgrund einer in Essen am 4. Juni 2003 gegebenen Vollmacht;

Die vorbezeichneten Vollmachten, welche von den erschienenen Parteien und dem amtierenden Notar unterzeichnet sind, bleiben gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt, um mit derselben formalisiert zu werden.

Die erschienenen Parteien, handelnd in den vorbezeichneten Eigenschaften, haben erklärt, die nachfolgende Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie gemeinsam gründen wollen, festzulegen:

#### **Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck**

**Art. 1.** Zwischen den vorbenannten Personen und allen denjenigen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine Aktiengesellschaft («société anonyme») unter der Bezeichnung HOCHTIEF FACILITY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. gegründet.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg-Stadt.

Unbeschadet der Regeln des allgemeinen Rechtes betreffend die Kündigung von Verträgen, im Falle, wo der Gesellschaftssitz auf Grund eines Vertrages mit Drittpersonen festgesetzt wurde, kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates der Sitz der Gesellschaft an jede andere Adresse innerhalb der Gemeinde Luxemburg verlegt werden. Der Verwaltungsrat hat ebenfalls die Befugnis, Büros, Verwaltungszentren, Niederlassungen, Filialen und Tochtergesellschaften überall, wo er es nötig findet, zu eröffnen, sowohl im Ausland als auch im Großherzogtum Luxemburg.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder von diesem Sitze mit dem Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend und bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden.

Diese einstweilige Maßnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, die luxemburgisch bleibt.

Die Bekanntmachung von einer derartigen einstweiligen Verlegung hat an Dritte zu erfolgen durch die Organe, welche am besten geeignet sind, dies unter den gegebenen Umständen zu tun.

**Art. 3.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**Art. 4.** Gegenstand der Gesellschaft ist die Erbringung und Koordination von Leistungen, die zur Herstellung und zum Erhalt der Funktionsfähigkeit von Gebäuden und Einrichtungen einschließlich ihrer Infrastruktur im In- und Ausland erforderlich sind (Facility Management). Zu den Leistungen gehören insbesondere die Verwaltung, die Betriebsführung, Wartung, Inspektion, Instandsetzung und sonstige Dienstleistungen von und an den Objekten.

Die Gesellschaft kann allein oder in Gemeinschaft mit anderen sämtliche kaufmännische und industrielle Geschäfte tätigen, die mit dem Gegenstand der Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar zusammenhängen und die zur Erfüllung des Gesellschaftszweckes notwendig oder nützlich sind, einschließlich des Abschlusses von Interessengemeinschaftsverträgen.

Die Gesellschaft kann sich auch an allen Geschäften, Unternehmen oder Gesellschaften beteiligen, die denselben, einen ähnlichen oder einen damit in Zusammenhang stehenden Zweck verfolgen oder die zur Entwicklung oder Erweiterung dieser Geschäfte beitragen.

#### **Aktienkapital - Aktien**

**Art. 5.** Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt € 31.000 (Euro einunddreißigtausend), eingeteilt in dreihundertzehn (310) Aktien mit einem Nennwert pro Aktie von € 100 (Euro hundert), welche voll eingezahlt sind.

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft kann erhöht oder reduziert werden durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, welcher mit der gleichen Stimmenmehrheit wie bei Satzungsänderungen zu nehmen ist.

Die Gesellschaft kann im Rahmen und unter den gesetzlichen Beschränkungen ihre eigenen Aktien erwerben.

**Art. 6.** Die Gesellschaftsaktien können auf den Namen oder auf den Inhaber lauten, oder sie können teilweise Namensaktien oder Inhaberaktien sein, dies nach Wahl der Aktionäre, vorbehaltlich der gesetzlichen Einschränkungen.

Ein Register für Namensaktien wird am Gesellschaftssitz geführt, wo es jedem Aktionär zur Einsicht aufliegt. Dieses Register wird alle durch Artikel 39 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vorgeschriebenen Auskünfte enthalten.

Das Eigentumsrecht von Namensaktien wird aus den in vorerwähntem Register enthaltenen Eintragung hervorgehen. Zertifikate betreffend diese Eintragungen werden von einem Register mit Abschnittstreifen ausgegeben und vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates sowie von einem Verwaltungsratsmitglied unterschrieben.

Die Gesellschaft kann Zertifikate über Inhaberaktien ausstellen.

Diese Zertifikate werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates sowie von einem anderen Verwaltungsratsmitglied unterschrieben.

**Art. 7.** Die Gesellschaft wird nur einen Inhaber pro Aktie anerkennen. Sollte eine Aktie mehreren Personen gehören, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung aller Verfügungsrechte, welche dieser Aktie anhaften zu suspendieren, und zwar solange, bis der Gesellschaft gegenüber ein einziger Eigentümer ernannt wird. Die gleichen Regeln werden angewandt für den Fall, dass ein Streit zwischen einem Nutzniesser und einem Nackteigentümer oder zwischen einem Bürgen und einem Bürgschaftsnehmer bestehen sollte.

### Schuldverschreibungen

**Art. 8.** Der Verwaltungsrat kann, nach erfolgtem Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, Schuldverschreibungen herausgeben, welche konvertierbar sein können oder nicht, in der Trägerform oder anderswie, mit jeder Bezeichnung und zahlbar in jedweder Währung oder Währungen.

Der Verwaltungsrat wird die Natur, den Preis, die Zinsraten, die Ausgabebedingungen und Zahlung, und alle anderen Bedingungen hierüber festsetzen.

Am Gesellschaftssitz wird ein Register bezüglich der auf den Namen lautenden Schuldverschreibungen geführt.

Die Schuldverschreibungen müssen durch zwei Verwaltungsratsmitglieder unterschrieben werden. Diese zwei Unterschriften können handgeschrieben, gedruckt sein oder mit einem Stempel aufgetragen werden.

### Verwaltung - Überwachung

**Art. 9.** Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die keine Aktionäre sein müssen, welche von der Generalversammlung der Aktionäre für eine Dauer ernannt werden, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, und welche jederzeit abberufen werden können.

Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und falls er es so beschließt, einen oder mehrere Vize-Vorsitzende. Der erste Vorsitzende wird durch die Generalversammlung gewählt. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden übernimmt das vom Verwaltungsrat bestimmte Mitglied dessen Aufgaben.

**Art. 10.** Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder auf Antrag von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Die Einberufungen zu jeder Verwaltungsratssitzung erfolgen separat an jedes Mitglied. Außer in Dringlichkeitsfällen, welche in dem Einberufungsschreiben erwähnt werden müssen, muß das Einberufungsschreiben wenigstens fünfzehn Tage vor dem Sitzungstermin aufgegeben werden.

Sogar ohne Einberufungsschreiben ist eine Sitzung als rechtmäßig abgehalten zu betrachten, falls alle Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind.

Die Sitzungen finden statt an den im Einberufungsschreiben erwähnten Ort, Tag und Stunde.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist.

Die Verwaltungsratsmitglieder, welche nicht anwesend sein können, können schriftlich ein anderes Mitglied bevollmächtigen, um in ihrem Namen abzustimmen.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit absoluter Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden ausschlaggebend.

Schriftlich gefasste Beschlüsse, die von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben sind, sind genauso rechtswirksam wie anlässlich einer Verwaltungsratssitzung gefasste Beschlüsse. Solche Unterschriften können auf einem einzelnen Dokument oder auf mehrfachen Abschriften eines identischen Beschlusses stehen und können bestätigt werden durch Brief, Telegramm oder Fernschreiben.

Ein Verwaltungsratsmitglied, welches entgegengesetzte Interessen hat gegenüber der Gesellschaft in einer Angelegenheit, welche dem Verwaltungsrat zu Genehmigung vorgelegt wird, ist verpflichtet, den Verwaltungsrat hierüber zu benachrichtigen und muss die diesbezügliche Eintragung in den Sitzungsbericht anstreben. Dieses Verwaltungsratsmitglied wird nicht an dem diesbezüglichen Beschluss des Verwaltungsrates teilnehmen.

Bevor die nächstfolgende Generalversammlung der Aktionäre über andere Punkte zu beschließen hat, müssen die Aktionäre Kenntnis erhalten von den Fällen, in welchen ein Verwaltungsratsmitglied einen Interessenkonflikt gegenüber der Gesellschaft hat.

Für den Fall, dass ein Verwaltungsratsmitglied sich wegen eines Interessenkonfliktes enthalten muss, werden Beschlüsse, welche durch die Mehrheit der anderen Mitglieder des Verwaltungsrates in solch einer Sitzung gefasst werden, als gültig angesehen.

**Art. 11.** Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden in ein Spezialregister eingetragen und von wenigstens einem Verwaltungsratsmitglied unterschrieben.

Abschriften oder Auszüge werden vom Vorsitzenden oder von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates unterzeichnet.

**Art. 12.** Der Verwaltungsrat hat die weitest gehenden Befugnisse um alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen im Interesse der Gesellschaft vorzunehmen.

Er ist für alles zuständig, was nicht ausdrücklich durch das Gesetz vom 10. August 1915, so wie abgeändert, und durch die gegenwärtige Satzung der Generalversammlung vorbehalten ist.

**Art. 13.** Der Verwaltungsrat kann einem oder mehreren seiner Mitglieder Vollmachten erteilen. Er kann Bevollmächtigte mit bestimmten Vollmachten ernennen und sie jederzeit abberufen. Er kann ebenfalls mit vorheriger Genehmigung der Generalversammlung einem seiner Mitglieder die tägliche Geschäftsführung übertragen.

**Art. 14.** Der Verwaltungsrat kann einen Exekutiv-Ausschuss ernennen, welcher aus Mitgliedern des Verwaltungsrates zusammengesetzt ist, und kann die Zahl dessen Mitglieder bestimmen. Dieser Exekutiv-Ausschuss kann solche Vollmachten und Rechte erhalten, wie nötig, um im Namen des Verwaltungsrates zu handeln, so wie letzterer dieses vorher beschließt. Es sei denn, dass der Verwaltungsrat es anders bestimmen würde, so kann der Exekutiv-Ausschuss seine eigene Prozedur festlegen zwecks Einberufung und Beschlussfassung der Sitzungen.

Der Verwaltungsrat wird, insoweit als nötig, die den Mitgliedern des Exekutiv-Ausschusses zustehende Vergütung festsetzen.

**Art. 15.** Der Verwaltungsrat wird die Gesellschaft vor Gericht als Klägerin oder als Beklagte vertreten.

Alle Schriftstücke oder Gerichtsakten zum Vorteil oder Nachteil der Gesellschaft sind rechtswirksam falls im alleinigen Namen derselben herausgegeben.

**Art. 16.** Alle Schriftstücke sowie jede Ernennung von Bevollmächtigten verpflichten die Gesellschaft rechtskräftig, wenn dieselben von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder von einem im Rahmen der ihm erteilten Vollmachten handelnden Delegierten des Verwaltungsrates unterschrieben werden.

**Art. 17.** Die Überwachung der Gesellschaftstätigkeit unterliegt einem oder mehreren Aufsichtskommissaren, welche nicht Aktionäre sein müssen und welche von der Generalversammlung ernannt werden, die ihre Zahl, ihre Vergütung und ihre Amtszeit bestimmt, welche sechs Jahre nicht überschreiten kann.

Abtretende Aufsichtskommissare können wiedergewählt werden.

#### **Generalversammlung**

**Art. 18.** Die Generalversammlung kann durch einfachen Beschluss den Mitgliedern des Verwaltungsrates eine ihrer Verwaltungsarbeit angemessene Vergütung gewähren.

**Art. 19.** Die rechtmäßig einberufene Generalversammlung vertritt alle Aktionäre. Ihre Beschlüsse sind bindend für die Aktionäre, welche nicht vertreten sind, dagegen stimmen oder sich enthalten.

**Art. 20.** Um der Generalversammlung beiwohnen zu können muss jeder Aktionär seine Inhaberaktien oder seine registrierten Zertifikate, fünf Tage vor dem festgesetzten Termin für die Versammlung, am Gesellschaftssitz oder bei Bankinstituten hinterlegen, welche in den Einberufungsschreiben angegeben sind.

**Art. 21.** Die Generalversammlung tritt zusammen am 15. Mai eines jeden Jahres um 10.00 Uhr.

Falls dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag ist, wird die Versammlung zur selben Stunde auf den nächsten ordentlichen Arbeitstag verlegt. Die ordentliche Generalversammlung wird abgehalten in Luxemburg an dem Ort, welcher in den Einberufungsschreiben angegeben ist und die außerordentlichen Generalversammlungen werden an dem Ort abgehalten, den der Verwaltungsrat bestimmt.

**Art. 22.** Die Generalversammlung nimmt Kenntnis der Berichte des Verwaltungsrates und der Aufsichtskommissare, beschließt die Genehmigung der jährlichen Geschäftskonten und die Ausschüttung des Gewinnes, schreitet zu den satzungsmäßigen Ernennungen, erteilt den Verwaltungsratsmitgliedern und Aufsichtskommissaren Entlastung, und beschließt, solche zukünftigen Handlungen, welche ihr, in ihr gültig vorgelegten anderen Angelegenheiten, nötig scheinen.

Jede Aktie gibt seinem Besitzer ein Stimmrecht von einer Stimme.

Jeder Aktionär kann persönlich oder durch einen Bevollmächtigten, welcher nicht Aktionär zu sein braucht, sein Stimmrecht ausüben.

Jeder Aktionär hat das Recht geheime Abstimmungen zu verlangen.

**Art. 23.** Die Generalversammlung, gebildet mit dem Quorum und mit der Mehrheit, welche durch die jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen erfordert sind, kann die Satzung in jeglicher Weise abändern, aber nur insoweit, wie nicht gesetzliche Einschränkungen bestehen.

**Art. 24.** Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Einberufung der gewöhnlichen und aussergewöhnlichen Generalversammlungen.

Er muss eine solche Generalversammlung einberufen, falls Aktionäre, die mindestens ein Fünftel des gezeichneten Aktienkapitals vertreten, einen derartigen Antrag schriftlich mit Angabe der Tagesordnung stellen.

Alle Einberufungsschreiben für Generalversammlungen müssen die Tagesordnung der Versammlung enthalten.

Der Verwaltungsrat kann die Form der Vollmachten, welche zu verwenden sind, vorschreiben, und verlangen, wann und wo dieselben hinterlegt werden müssen.

**Art. 25.** Die Generalversammlung wird vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates präsiert, und in seiner Abwesenheit, durch das Verwaltungsratsmitglied welches ihn ersetzt.

Die Versammlung wird unter ihren Mitgliedern zwei Stimmzähler wählen.

Die anderen Verwaltungsratsmitglieder vervollständigen das Büro der Versammlung.

**Art. 26.** Die Protokolle der Generalversammlungen werden von den Mitgliedern des Büros unterzeichnet und von den Aktionären, welche dies wünschen.

Jedoch in Fällen, wo die Beschlüsse der Generalversammlung bescheinigt werden müssen, Abschriften von Auszügen herausgegeben werden um vor Gerichten oder anderswo zu dienen, müssen diese von dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder von einem anderen Verwaltungsratsmitglied unterzeichnet werden.

### **Geschäftsjahr - Bilanz - Gewinnverteilung**

**Art. 27.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 28.** Jedes Jahr, am Ende des Geschäftsjahres, wird der Verwaltungsrat die jährlichen Geschäftskonten gemäß den gesetzlichen Bestimmungen erstellen.

Spätestens einen Monat vor der Jahresgeneralversammlung legt der Verwaltungsrat alle Dokumente bezüglich der jährlichen Geschäftskonten, zusammen mit ihrem Bericht und anderen Dokumenten, welche durch die gesetzlichen Bestimmungen vorgeschrieben sind, den Aufsichtskommissaren zur Einsicht vor, welche daraufhin ihren Bericht erstellen.

Die jährlichen Geschäftskonten, die Berichte des Verwaltungsrates und der Aufsichtskommissare und alle solche Dokumente, welche durch die gesetzlichen Bestimmungen erfordert sind, werden am Gesellschaftssitz, vierzehn Tage vor dem Datum, an welchem die Generalversammlung stattfinden soll, hinterlegt, wo die Aktionäre während den normalen Bürostunden Einsicht nehmen können.

**Art. 29.** Der Überschuss vom Gewinn- und Verlustkonto, nach Abzug aller allgemeinen Kosten, Sozialbeiträgen, Abschreibungen und Provisionen für vergangene und zukünftige Verpflichtungen, welche vom Verwaltungsrat festgestellt werden, bildet den Reingewinn.

Jedes Jahr werden fünf Prozent vom Reingewinn für die Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet.

Diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage zehn Prozent des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung.

Ausschüttbare Dividenden werden ausbezahlt, wann und wo der Verwaltungsrat es bestimmt.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, gemäß und im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Zwischendividenden auszahlen.

### **Auflösung - Liquidation**

**Art. 30.** Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, welcher unter den gleichen Bedingungen gefasst werden muss, wie bei Satzungsänderungen.

**Art. 31.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Generalversammlung den Liquidationsmodus festlegen und einen oder mehrere Liquidatoren ernennen und deren Vollmachten festlegen.

Ein Betrag für die Rückzahlung des für jede Aktie eingezahlten Nennkapitals wird, nach Zahlung der Schulden, welche zur Zeit der Liquidation bestehen, abgezogen. Der verbleibende Restbetrag wird zu gleichen Teilen unter die Aktionäre verteilt.

### **Allgemeine Bestimmungen**

**Art. 32.** Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, sowie auf die späteren Änderungen desselben.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung und endet am 31. Dezember 2003.

Die erste ordentliche Generalversammlung tritt am 15. Mai 2004 um 10.00 Uhr zusammen.

#### *Kapitalzeichnung*

Nachdem die Satzung hiermit beurkundet ist, erklären die erschienenen Parteien hiermit, dass sie die 310 Aktien, welche das gesamte Aktienkapital darstellen, zeichnen wie folgt:

1) HOCHTIEF FACILITY MANAGEMENT, GmbH, vorbenannt, dreihundertneun Aktien .....	309
2) DEUTSCHE BAU- UND SIEDLUNGS-GESELLSCHAFT mbH, vorbenannt eine Aktie .....	1
Total: dreihundertzehn Aktien .....	310

Diese Aktien wurden alle gezeichnet und voll in bar eingezahlt, so dass der Gesellschaft der Betrag von € 31.000 zur Verfügung steht, was dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde und von ihm ausdrücklich bestätigt wird.

#### *Bescheinigung - Kosten*

Der amtierende Notar bescheinigt, dass die Bedingung von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, sowie abgeändert, erfüllt sind.

Der annähernde Betrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter irgendwelcher Form, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung erwachsen sind, sind abgeschätzt auf zweitausend (2.000.-) Euro.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Sodann haben die obengenannten Parteien, welche das gesamte gezeichnete Kapital vertreten, sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1 Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf vier und diejenige der Aufsichtskommissare auf ein festgelegt.

2 Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

(a) Herr Markus Breithaupt, Dipl.-Ing., wohnhaft in D-33154 Salzkotten, Birkenstrasse 20,

(b) Herr Dieter Majewski, Dipl.-Betriebswirt, wohnhaft in D-61350 Bad Homburg, Victoriaweg 6,



(c) Herr Heinz-Gerd Schumacher, Diplom-Oekonom, wohnhaft in D-47443 Moers, Am Geldermannshof 25,

(d) Herr Holger Treckmann, Dipl. Ing., wohnhaft in D-45701 Herten, Fröbelstrasse 12.

3 Zum Aufsichtskommissar wird ernannt:

die Wirtschaftsprüferfirma DELOITTE & TOUCHE S.A., 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

4 Die Gesellschaft hat ihren Gesellschaftssitz in L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

5 Die Amtsdauer der Verwaltungsratsmitglieder beträgt grundsätzlich 1 Jahr und verfällt am Datum der jährlichen Generalversammlung. Die Amtsdauer der ersten Verwaltungsratsmitglieder endet ausnahmsweise am Datum der jährlichen Generalversammlung des Jahres 2004.

6 Die Amtsdauer des Aufsichtskommissars beträgt 1 Jahr, und verfällt am Datum der jährlichen Generalversammlung. Die Amtsdauer des Aufsichtskommissars endet ausnahmsweise am Datum der jährlichen Generalversammlung des Jahres 2004.

7 Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, einem oder mehreren seiner Mitglieder die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft zu übertragen.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

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

Signé: R. Diederich, M. Weinandy.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2003, vol. 139S, fol. 44, case 2. – Reçu 310 euros.

Le Receveur ff.(signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

A. Schwachtgen.

(035633.3/230/263) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

**SAB S.A., SANITAIRE ART ET BAINS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3378 Livange, Zone Industrielle, Centre d'Affaires «Le 2000».

R. C. Luxembourg B 77.754.

L'an deux mille deux, le quatre février.

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 SANITAIRE ART ET BAINS S.A., en abrégé SAB S.A., ayant son siège social à L-3378 Livange, Zone Industrielle, Centre d'Affaires «Le 2000», R. C. Luxembourg section B numéro 77.754, constituée suivant acte reçu par Maître Norbert Muller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 8 septembre 2000, publié au Mémorial C numéro 132 du 21 février 2001.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Michèle Chautard, gérante de sociétés, demeurant à Chennevières-sur-Marne (France).

La présidente désigne comme secrétaire Madame Brigitte Siret, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Nora Brahimi, employée privée, demeurant professionnellement à Bertrange.

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.- Nouvelle répartition des actions de la société.
- 2.- Suppression de la valeur nominale des actions.
- 3.- Conversion du capital social de LUF en EUR.
- 4.- Augmentation du capital social d'un montant adéquat en euros en vue de porter le capital souscrit ainsi obtenu par conversion à 31.000,- EUR, sans création d'actions nouvelles.
- 5.- Libération intégrale de l'augmentation de capital.
- 6.- Remplacement des 1.000 actions sans expression de valeur nominale par 1.000 actions avec une valeur nominale de 31,- EUR chacune.
- 7.- Modification afférente de l'article 5, alinéa 1<sup>er</sup>, des statuts.
- 8.- Modification de l'article 4, alinéa 2, des statuts.
- 9.- Nominations statutaires.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée constate qu'à la suite d'une cession d'actions sous seing privé de ce jour, la répartition des mille (1.000) actions de la société est la suivante:

1.- Madame Michèle Chautard, gérante de sociétés, demeurant à F-94430 Chennevières-sur-Marne, 57, rue du Général De Gaulle (France), huit cents actions, .....	800
2.- Mademoiselle Juliette Duche, étudiante, demeurant à F-77000 Melun, 3, rue Saint Jacques (France), deux cents actions, .....	200
Total: mille actions, .....	1.000

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des mille (1.000) actions représentant le capital social d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF).

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de convertir la devise d'expression du capital social de la société, actuellement fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), pour l'exprimer dorénavant en euros, au cours de 40,3399 LUF = 1,- EUR, en trente mille neuf cent quatre-vingt-six virgule soixante-neuf euros (30.986,69 EUR).

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de treize virgule trente et un euros (13,31 EUR), pour le porter de son montant actuel de trente mille neuf cent quatre-vingt-six virgule soixante-neuf euros (30.986,69 EUR) à trente et un mille euros (31.000,- EUR), sans création d'actions nouvelles.

*Cinquième résolution*

L'assemblée constate que la libération intégrale de l'augmentation de capital ci-avant réalisée a été faite par les actionnaires au prorata de leur participation actuelle dans la société, moyennant versement en numéraire à un compte au nom de la société anonyme SANITAIRE ART ET BAINS S.A., en abrégé SAB S.A., prédésignée, de sorte que la somme de treize virgule trente et un euros (13,31,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de cette dernière.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de remplacer les mille (1.000) actions existantes sans expression de valeur nominale par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (31,- EUR) chacune, et de les attribuer aux actionnaires proportionnellement à leur participation dans le capital social.

*Septième résolution*

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

«**Art. 5. (1<sup>er</sup> alinéa).** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,-EUR), représenté par mille (1.000) actions de trente et un euros (31,- EUR) chacune.»

*Huitième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article quatre, alinéa deux, des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4. (2<sup>ème</sup> alinéa).** La société pourra en outre prêter ou emprunter et faire toutes opérations mobilières, immobilières, industrielles ou commerciales se rattachant directement ou indirectement à son objet social.»

*Neuvième résolution*

L'assemblée décide de ratifier la démission de Monsieur Rémy Gadenne, administrateur, demeurant à F-59147 Chemy, 17, rue de la Mairie (France), comme administrateur de la société, et la nomination de Madame Nathalie Very, employée de bureau, demeurant à F-39230 Vincent, Chemin des Monts (France), comme nouvel administrateur de la société, documentées par acte d'assemblée générale sous seing privé du 2 novembre 2001.

L'assemblée décide de révoquer Madame Sandra Vommaro, employée privée, demeurant professionnellement à Bertrange, de son poste d'administrateur de la société et de lui accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

L'assemblée décide de nommer en son remplacement Mademoiselle Juliette Duche, préqualifiée, comme nouvel administrateur de la société.

L'assemblée constate que le conseil d'administration de la société se compose désormais comme suit:

- 1.- Madame Michèle Chautard, gérante de sociétés, demeurant à F-94430 Chennevières-sur-Marne, 57, rue du Général De Gaulle (France), administrateur-délégué de la société;
  - 2.- Madame Nathalie Very, employée de bureau, demeurant à F-39230 Vincent, Chemin des Monts (France);
  - 3.- Mademoiselle Juliette Duche, étudiante, demeurant à F-77000 Melun, 3, rue Saint Jacques (France).
- Leur mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle de l'an 2006.

*Frais*

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

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

Dont procès-verbal, passé à Bertrange, 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. Chautard, B. Siret, N. Brahim, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 14 février 2002, vol. 517, fol. 5, case 7. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé): Steffen.*

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

Junglinster, le 16 juin 2003.

J. Seckler.

(030640.3/231/110) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 2003.

**DAM TREUHAND- UND UNTERNEHMENSBERATUNGSGESELLSCHAFT, GmbH,  
Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-1528 Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.

H. R. Luxemburg B 14.058.

Im Jahre zweitausendzwei, den einunddreissigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Joseph Elvinger, mit Amtssitz in Luxemburg.

Versammelten sich in ausserordentlicher Generalversammlung die Gesellschafter der Gesellschaft mit beschränkter Haftung DAM TREUHAND- UND UNTERNEHMENSBERATUNGSGESELLSCHAFT, mit Sitz in L-1724 Luxemburg, 11, boulevard Prince Henri, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, Sektion B unter Nummer 14.058, gegründet gemäss Urkunde vom 19. März 1976, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 132 vom 29. Juni 1976.

Und zwar:

1. Frau Liselotte Dieckmann von Laar, wohnhaft in D-Düsseldorf, Inhaberin von 3 Anteilen in vollem Eigentum und von 497 Anteilen in Niessbrauch, hier vertreten durch Herrn Edmond Ries, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer ihm erteilten Vollmacht unter Privatschrift.

2. Die Herren Lars Dieckmann von Laar, wohnhaft in D-Essen, und Thorsten Dieckmann von Laar, wohnhaft in D-Essen, beide zusammen Inhaber von 497 Anteilen in nacktem Eigentum der vorbezeichneten Gesellschaft, hier vertreten durch Herrn Edmond Ries, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer ihm erteilten Vollmacht unter Privatschrift.

Die beiden Vollmachten, von den Komparenten und dem instrumentierenden Notar ne varietur paraphiert, bleiben gegenwärtiger Urkunde beigegeben, um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

Welche Komparenten den amtierenden Notar ersuchten folgende gemäss übereinstimmender Tagesordnung einstimmig gefassten Beschlüsse zu beurkunden wie folgt:

*Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst den Gesellschaftszweck abzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 3.** Gegenstand der Gesellschaft ist die Durchführung sämtlicher Geschäfte, welche direkt oder indirekt mit dem Erwerb, der Verwaltung, der Kontrolle und der Verwertung von Beteiligungen an allen europäischen und aussereuropäischen Unternehmen zusammenhängen. Sie kann ihre Mittel verwenden für die Schaffung, Verwaltung, Verwertung und Liquidation des Portfolios, das sich aus allen Arten von Wertpapieren und Patenten, sowie Immobilien zusammensetzt, sowie zum Erwerb von Immobilien, Wertpapieren und Patenten durch Einlagen, Zeichnung, Festübernahme und Kaufoption oder durch jede andere Art und Weise, die Gesellschaft kann diese durch Verkauf, Übertragung, Austausch und sonstige übertragen und realisieren, Wertpapiere und Patente auswerten, den Unternehmen an denen sie beteiligt ist, jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vorschüssen oder Garantien gewähren. Die Gesellschaft führt Treuhand- und Unternehmensberatungsgeschäfte, Werbung, und Etatverwaltungen sowie Maklergeschäfte, Baubetreuung, Informations- und Sicherheitsdienste aller Art durch und kann Zweigniederlassungen in In- und Ausland errichten. Weiterer Gegenstand der Gesellschaft ist die Verwaltung von Immobilien-, die Überwachung von Gleisbaustellen sowie die Erbringung von Ingenieurdienstleistungen.»

*Zweiter Beschluss*

Der Kaufmann Lars Dieckmann von Laar wird mit Wirkung ab dem 1. Januar 2002 zum weiteren Geschäftsführer bestellt, mit alleiniger Zeichnungsberechtigung.

*Dritter Beschluss*

Die Herren Thorsten Dieckmann von Laar und Lars Dieckmann von Laar vereinbaren die Auseinandersetzung der von ihnen gemeinsam gehaltenen 497 Anteile dergestalt, dass Herr Thorsten Dieckmann von Laar seine sämtlichen Rechte aus den gemeinsamen Anteilen auf Herrn Lars Dieckmann von Laar überträgt, der die Übertragung hiermit annimmt.

Der Herr Thorsten Dieckmann von Laar tritt somit aus der Gesellschaft aus.

Den Herren Thorsten Dieckmann von Laar und Lars Dieckmann von Laar ist bekannt, dass Frau Liselotte Dieckmann von Laar an den 497 Anteilen ein Niessbrauchsrecht besitzt.

*Vierter Beschluss*

Nach der gesetzlichen Umwandlung am 1. Januar 2002 beträgt das Gesellschaftskapital EUR 12.394,68.

*Fünfter Beschluss*

Das Gesellschaftskapital wird um EUR 13.205,32 erhöht, um es von seinem jetzigen Betrag von EUR 12.394,68 auf EUR 25.600 zu bringen durch die Erhöhung des Nominalwertes der Anteile. Sodann erklärte Herr Lars Dieckmann von Laar die Erhöhung voll in bar einzuzahlen auf ein Bankkonto der Gesellschaft, so dass die Summe von EUR 13.205,32 der Gesellschaft zur freien Verfügung steht, so wie dies dem instrumentierenden Notar nachgewiesen wurde.

Zwecks Anpassung der Satzung an den hiervor genommenen Beschlüsse, wird beschlossen Artikel fünf abzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt EUR 25.600 aufgeteilt in 500 Anteile von je EUR 51,20.

Die Anteile verteilen sich wie folgt:

- Frau Liselotte Dieckmann von Laar, Prokuristin, wohnhaft in D-Düsseldorf, Inhaberin von 3 Anteilen in vollem Eigentum und von 497 Anteilen in Niessbrauch.

- Herr Lars Dieckmann von Laar, Kaufmann, wohnhaft in D-Essen, Inhaber von 497 Anteilen in nacktem Eigentum.

Das Gesellschaftskapital ist voll eingezahlt.»

*Sechster Beschluss*

Der Sitz der Gesellschaft wird auf dem 5, boulevard de la Foire in Luxemburg festgelegt.

Alle auf Grund dieser Urkunde geschuldeten Kosten sind zu Lasten der Gesellschaft.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, im Jahre, Monate und am Tage wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung haben die vorgenannten Komparenten zusammen mit dem amtierenden Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Signé: E. Ries, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2003, vol. 1337S, fol. 77, case 3. – Reçu 132,05 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

J. Elvinger.

Luxemburg, den 3. Februar 2003.

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

(030852.3/211/76) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 2003.

---

**NOUVELLE SOCIETE D'INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 76.382.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003, réf. LSO-AG00216, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

Signature.

(035294.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

---

**NOUVELLE SOCIETE D'INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 76.382.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003, réf. LSO-AG00218, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

Signature.

(035293.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

---

**NOUVELLE SOCIETE D'INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 76.382.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003, réf. LSO-AG00220, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

Signature.

(035295.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

---

**STATION SERVICE PETRY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5440 Remerschen, 126, route du Vin.

R. C. Luxembourg B 94.056.

—  
STATUTS

L'an deux mille trois, le dix-sept juin.

Par-devant Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, soussigné.

A comparu:

Monsieur Joseph Petry, maître-mécanicien, né à Luxembourg le 18 mars 1964, époux de Madame Françoise Waringo, demeurant à L-5471 Wellenstein, 8, rue Ste Anne.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité qu'il va constituer par les présentes:

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.** Il est formé par le comparant une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

Elle comporte initialement un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales; elle peut, à toute époque, comporter plusieurs associés, par suite, notamment, de cession ou de transmission totale ou partielle desdites parts ou de création de parts nouvelles, puis redevenir société unipersonnelle par la réunion de toutes les parts en une seule main.

**Art. 2. Objet.** La société a pour objet:

- l'exploitation d'une station d'essence,
- la vente de café, d'articles de fumeurs, d'articles de confiserie, de boissons alcooliques et non-alcooliques, d'articles d'épicerie et accessoires, de fleurs, de journaux, de pièces de rechange, d'huiles,
- l'exploitation d'un snack-bar,

et généralement toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières et immobilières, se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou qui seraient de nature à en faciliter la réalisation et le développement.

Elle peut s'intéresser par voie d'apport, de fusion, de souscription, de participation ou autrement, dans toutes sociétés et entreprises existantes ou à créer au Luxembourg ou à l'étranger et dont l'objet serait analogue ou connexe au sien.

**Art. 3. Dénomination.** La société prend la dénomination de STATION SERVICE PETRY, S.à r.l.

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

**Art. 5. Siège social.** Le siège social est établi à Remerschen.

Il peut être transféré en tout autre lieu du Luxembourg par simple décision de l'associé ou des associés, selon le cas.

**Art. 6. Capital social.** Le capital social est fixé à la somme de cinquante mille euros (EUR 50.000,-), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur de cinq cents euros (EUR 500,-) chacune.

Les cent (100) parts sociales ont été entièrement souscrites et intégralement libérées, attribuées en totalité à l'associé unique, en rémunération de son apport.

La somme de cinquante mille euros (EUR 50.000,-), se trouve partant dès maintenant à la disposition de la société, la preuve en ayant été rapportée au notaire soussigné, qui le constate expressément.

**Art. 7. Modification du capital social.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant décision de l'associé unique ou accord unanime des associés, suivant le cas.

**Art. 8. Droits et obligations attachés aux parts sociales.** Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la société et dans tout l'actif social.

L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi et les statuts à la collectivité des associés; en cas de pluralité d'associés toute part sociale donne droit à une voix dans tous les votes et délibérations.

La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts de la société et aux décisions de l'associé unique ou de la collectivité des associés.

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

**Art. 9. Indivisibilité des parts sociales.** Chaque part est indivisible à l'égard de la société.

Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un mandataire commun pris parmi eux ou en dehors d'eux.

Au cas où une part est détenue en usufruit et en nue-propriété, le droit de vote sera exercé en toute hypothèse par l'usufruitier.

**Art. 10. Cession et transmission des parts.**

1. Cessions et transmissions en cas d'associé unique.

Les cessions ou transmissions, sous quelque forme que ce soit, de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

2. Cessions et transmissions en cas de pluralité d'associés.

Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément unanime de tous les associés. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant le même agrément unanime.

Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises soit à des descendants soit au conjoint survivant.

Dans les cas où la cession ou transmission de parts est soumise à l'agrément des associés restants ces derniers ont un droit de préférence pour le rachat des parts à céder, en proportion du nombre de parts qu'ils possèdent au moment de la cession. En cas de l'exercice de leur droit de préférence par les associés restants et en cas de désaccord sur le prix de rachat, le prix de rachat des parts sociales se calcule sur la base du bilan moyen des trois dernières années et, si la société ne compte pas trois exercices, sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

**Art. 11. Décès, incapacité, faillite ou déconfiture de l'associé ou de l'un des associés.** Le décès, l'incapacité, la mise en tutelle ou en curatelle, la faillite, la déconfiture de l'associé unique ou de l'un des associés, n'entraîne pas la dissolution de la société.

**Art. 12. Gérance.** La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non associés.

Le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la société, quelle que soit la nature ou l'importance des opérations, à condition qu'elles rentrent dans l'objet de la société. Le ou les gérants représentent, de même, la société en justice soit en demandant soit en défendant.

Le ou les gérants sont nommés avec ou sans limitation de durée, soit dans les statuts, soit par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés.

Dans ce dernier cas l'associé unique ou l'assemblée générale, lors de la nomination du ou des gérants, fixe leur nombre, la durée de leur mandat et, en cas de pluralité de gérants, les pouvoirs et attributions des différents gérants.

L'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, l'assemblée générale pourra décider la révocation du gérant sans qu'il soit besoin d'une décision judiciaire à cet effet. La révocation pourra être décidée, non seulement pour des causes légitimes, mais encore pour toutes raisons, quelles qu'elles soient, laissées à l'appréciation souveraine de l'associé unique ou des associés. Le gérant peut pareillement se démettre de ses fonctions. L'associé unique ou les associés décideront de la rémunération du gérant.

**Art. 13.** Le décès du gérant, associé ou non, sa démission ou sa révocation pour quelque motif que ce soit, n'entraînent pas la dissolution de la société.

Les créanciers, héritiers et ayants-cause du gérant ne peuvent en aucun cas faire apposer les scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 14.** Le gérant ne contracte, à raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la société. Simple mandataire il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

**Art. 15. Décisions de l'associé ou des associés**

1. Lorsque la société ne compte qu'un associé, l'associé unique exerce les pouvoirs dévolus par la loi à la collectivité des associés. Les décisions de l'associé unique sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

2. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social, à moins que la loi ou les présents statuts n'en disposent autrement.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre des parts sociales qu'il possède.

**Art. 16. Année sociale.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

**Art. 17. Inventaire - Bilan.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire et établit les comptes annuels conformément à la loi. Tout associé peut prendre au siège social communication de l'inventaire et des comptes annuels.

**Art. 18. Répartition des bénéfices.** L'excédent favorable du compte de résultats, déduction faite des frais généraux, amortissements et provisions, résultant des comptes annuels constitue le bénéfice net de l'exercice.

Sur ce bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint le dixième du capital social, mais reprend du moment que ce dixième est entamé.

Le surplus recevra l'affectation que lui donnera l'associé unique ou l'assemblée générale des associés.

**Art. 19. Dissolution - Liquidation.** Lors de la dissolution de la société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation sera faite pour un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés, selon le cas, par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 20. Disposition générale.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts l'associé unique ou les associés, selon le cas, se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

*Disposition transitoire*

Le premier exercice commence aujourd'hui et finit le trente et un décembre 2003.

*Constatation*

Le notaire instrumentaire a constaté que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée telle que modifiée se trouvent remplies.

*Frais*

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à deux mille deux cents euros (EUR 2.200,-).

*Assemblée Générale Extraordinaire*

Et à l'instant, l'associé unique, Monsieur Joseph Petry, agissant en lieu et place de l'assemblée générale, a pris les résolutions suivantes:

1. L'associé unique se désigne lui-même comme gérant unique de la société à responsabilité limitée STATION SERVICE PETRY, S à r.l., pour une durée illimitée.

Il engage valablement la société par sa seule signature, sans limitation de montants.

2. L'adresse du siège social de la société est fixée à L-5440 Remerschen, 126, route du Vin.

Avant la clôture du présent acte le notaire instrumentaire soussigné a attiré l'attention du constituant sur la nécessité d'obtenir une autorisation administrative pour exercer les activités décrites dans l'objet social.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée dans une langue connue du comparant, celui-ci connu du notaire instrumentaire par nom, prénom, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J. Petry, J. Gloden.

Enregistré à Grevenmacher, le 18 juin 2003, vol. 523, fol. 18, case 1. – Reçu 500 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Grevenmacher, le 30 juin 2003.

J. Gloden.

(035558.3/213/144) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

**THALNA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.

R. C. Luxembourg B 94.072.

**STATUTS**

L'an deux mille trois, le vingt juin.

Par-devant Nous, Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven, agissant en remplacement de Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent, ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

1) Monsieur Gérard Muller, économiste, né le 28 décembre 1943 à Pétange, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg,

2) Monsieur Marc Schmit, chef-comptable, né le 13 mai 1959 à Luxembourg, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg,

tous les deux ici représentés par Mademoiselle Véronique Guebels, secrétaire, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg,

en vertu de deux procurations sous seing privé données à Luxembourg, le 19 juin 2003.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

Lesquels comparants, par leur mandataire, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

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

Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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 l'administration de son patrimoine immobilier, notamment en ce qui concerne l'achat, la vente et la gestion d'immeubles propres.

La Société a encore 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 cent cinquante mille (150.000,-) euros (EUR), divisé en mille cinq cents (1.500) actions d'une valeur nominale de cent (100,-) euros (EUR) chacune.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi.

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 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.

L'Assemblée Générale, appelée à délibérer sur l'augmentation de capital peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants.

**Art. 5.** La Société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale 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, nommé par l'Assemblée Générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'Assemblée Générale, lors de sa prochaine 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.

Le Conseil d'Administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être confiée à un administrateur présent.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou télécopie, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie.

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

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil d'Administration.

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

La délégation à un membre du Conseil d'Administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale.

**Art. 7.** Vis-à-vis des tiers, la Société est valablement engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du Conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la Société dans ses rapports avec les administrations publiques.

**Art. 8.** La Société s'engage à indemniser tout administrateur des pertes, dommages ou dépenses occasionnés par toute action ou procès par lequel il pourra être mis en cause en sa qualité passée ou présente d'administrateur de la Société, sauf le cas ou dans pareille action ou procès, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration intentionnelle.

**Art. 9.** 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. 10.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 11.** L'Assemblée Générale annuelle se réunit de plein droit le 21 du mois de mars à 10.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 12.** 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. 13.** 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. 14.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.



**Art. 15.** 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.

*Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui-même et finira le 31 décembre 2003.
- 2) La première Assemblée Générale annuelle aura lieu en 2004.

*Souscription et libération*

Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

- |   |     |
|---|-----|
| 1) Monsieur Gérard Muller, préqualifié, sept cent cinquante actions ..... | 750 |
| 2) Monsieur Marc Schmit, préqualifié, sept cent cinquante actions .....   | 750 |

Total: mille cinq cents actions ..... 1.500

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que le montant de cent cinquante mille (150.000,-) euros (EUR) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

*Déclaration*

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

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de trois mille deux cents (3.200,-) euros.

*Assemblée constitutive*

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en Assemblée Générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
  - 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
    - a) Monsieur Gérard Muller, économiste, né le 28 décembre 1943 à Pétange, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg,
    - b) Monsieur Marc Schmit, chef-comptable, né le 13 mai 1959 à Luxembourg, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg, et
    - c) Madame Geneviève Blauen, administrateur de société, née le 28 septembre 1962 à Arlon, Belgique, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.
  - 3) Est appelé aux fonctions de commissaire:
 

Monsieur Marco Ries, réviseur d'entreprises, né le 6 janvier 1959 à Esch-sur-Alzette, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.
  - 4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle de l'an 2009.
  - 5) Le siège de la Société est fixé au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.  
Dont acte, fait et passé à Senningerberg, date qu'en tête.
- Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparants, celle-ci a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: V. Guebels, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2003, vol. 139S, fol. 42, case 10. – Reçu 1.500 euros.

*Le Receveur ff.(signé): Kirsch.*

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

A. Schwachtgen.

(035636.3/230/147) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

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

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.

R. C. Luxembourg B 94.071.

—  
STATUTS

L'an deux mille trois, le dix-neuf juin.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich, en remplacement de Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

A comparu:

Monsieur Leif Christer Olsson, directeur de sociétés, né le 1<sup>er</sup> octobre 1957 à Öckerö, Suède, demeurant à S-430 90 Öckerö, Udden 6,

ici représenté par Monsieur Philippe Ponsard, ingénieur commercial, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 11 juin 2003.

La prédite procuration, paraphée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a prié le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée à constituer.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les présents statuts et les dispositions légales.

La société prend la dénomination de EDUTAINMENT, S.à r.l.

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

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision des associés.

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

**Art. 4.** La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui le favorisent.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 20.000 (vingt mille euros) représenté par 800 (huit cents) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune.

**Art. 6.** Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou réduit dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 7.** Chaque part donne droit à une fraction proportionnelle de l'actif social et des bénéfices.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné à la majorité des trois quarts des voix en assemblée générale ou autrement, par les associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants. En toute hypothèse, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans trente jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé.

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

**Art. 10.** Les héritiers, créanciers ou autres ayants droit ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 11.** La société est administrée par deux gérants au moins, associés ou non, nommés par l'assemblée générale des associés.

Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux gérants, dont obligatoirement une signature de la catégorie A et une autre signature de la catégorie B, ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul gérant sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

En cas d'empêchement temporaire des gérants, les affaires sociales peuvent être gérées par deux associés, agissant conjointement.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 13.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives. Il a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 14.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 16.** Chaque année, le trente et un décembre, la gérance établit les comptes annuels.

**Art. 17.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication des comptes annuels.

**Art. 18.** Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% du capital social.

Le solde est à la disposition des associés.

**Art. 19.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

**Art. 20.** Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.

**Art. 21.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

#### *Souscription et libération*

Les parts sociales ont toutes été souscrites par l'associé unique, Monsieur Leif Christer Olsson, préqualifié.

Toutes les parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 20.000 (vingt mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, preuve en ayant été donnée au notaire instrumentant.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2003.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentaire a constaté que les conditions prévues par l'article 183 des lois sur les sociétés (loi du 18 septembre 1933) se trouvent remplies.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ mille huit cents (1.800,-) euros.

#### *Résolutions de l'associé unique*

L'associé unique prénommé, représenté comme dit ci-avant, représentant l'intégralité du capital social a pris, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Est appelé aux fonctions de gérant de catégorie A avec les pouvoirs définis à l'article 11 des statuts:

1. Monsieur Leif Christer Olsson, directeur de sociétés, né le 1<sup>er</sup> octobre 1957 à Öckerö, Suède, demeurant à S-430 90 Öckerö, Udden 6.

Est appelé aux fonctions de gérant de catégorie B avec les pouvoirs définis à l'article 11 des statuts:

2. Monsieur Guy Hornick, maître en sciences économiques, né le 29 mars 1951 à Luxembourg, demeurant professionnellement à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

Le mandat des gérants se terminera lors de l'assemblée générale statuant sur les comptes du premier exercice social. Les gérants sont rééligibles.

#### *Deuxième résolution*

Le siège social de la société est fixé au 15, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes les présents statuts sont rédigés en français suivis d'une version anglaise, à la requête des mêmes personnes et en cas de divergence entre le texte français et le texte anglais la version française fera foi.

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

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

#### **Suit la traduction anglaise de ce qui précède:**

In the year two thousand and three, on the nineteenth of June.

Before Us, Maître Alphonse Lentz, notary residing in Remich, acting in replacement of his colleague Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, who shall remain depositary of the present minutes.

There appeared:

Mr Leif Christer Olsson, director, born on Oktober 1st 1957 in Öckerö, Sweden, residing in S-430 90 Öckerö, Udden 6,

duly represented by Mr Philippe Ponsard, commercial engineer, with professional address at 5, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg,

by virtue of a proxy dated June 11, 2003.

Said proxy, signed ne varietur by the mandatory of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, acting in the above stated capacities, has drawn up the following articles of a limited liability company to be incorporated.

**Art. 1.** A limited liability company is hereby formed between the contracting parties that will be governed by these articles and by the relevant legislation.

The name of the company is EDUTAINMENT, S.à r.l.

**Art. 2.** The registered office is established in Luxembourg-City.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by collective decision of the associates

**Art. 3.** The company is established for an unlimited period.

**Art. 4.** The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents, grant to the companies in which it has participating interests any support, loans, advances or guarantees.

The company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension.

**Art. 5.** The share capital of the company is fixed at EUR 20,000 (twenty thousand Euro) divided into 800 (eight hundred) shares with a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each.

**Art. 6.** The capital may be increased or reduced at any time as laid down in article 199 of the law concerning Commercial Companies.

**Art. 7.** Each share entitles its owner to a proportional right in the company's assets and profits.

**Art. 8.** Shares are freely transferable among associates. The share transfer inter vivos to non-associates is subject to the consent of at least seventy-five percent of the associates' general meeting or of at least seventy-five percent of the company's capital. In the case of the death of an associate, the share transfer to non-associates is subject to the consent of no less than seventy-five percent of the votes of the surviving associates. In any event the remaining associates have a preemption right which has to be exercised within thirty days from the refusal of transfer to a non-associate.

**Art. 9.** The company will not be dissolved by death, interdiction, bankruptcy or insolvency of one of the associates.

**Art. 10.** For no reason and in no case, the heirs, creditors or other rightful claimants of the associates are allowed to pursue the sealing of property or documents of the company.

**Art. 11.** The company will be managed by at least two managers who need not to be associates and who are appointed by the general meeting of associates.

Towards third parties, the company is in all circumstances committed either by the joint signatures of one A and one B signatory manager or by the individual signature of the delegate of the board acting within the limits of his powers. In its current relations with the public administration, the company is validly represented by one director, whose signature legally commits the company.

If the managers are temporarily unable to act, the company's affairs can be managed by two associates acting under their joint signature.

**Art. 12.** In the execution of their mandate, the managers are not held personally responsible. As agents of the company, they are responsible for the correct performance of their duties.

**Art. 13.** Every associate may take part in the collective decisions. He has a number of votes equal to the number of shares he owns and may validly act at the meetings through a special proxy.

**Art. 14.** Collective decisions are only valid if they are adopted by the associates representing more than half of the capital. However, decisions concerning the amendment of the Articles of Incorporation are taken by a majority of the associates representing three quarters of the capital.

**Art. 15.** The business year begins on January first and ends on December 31st of each year.

**Art. 16.** Every year on December 31st, the annual accounts are drawn up by the managers.

**Art. 17.** The financial statements are at the disposal of the associates at the registered office of the company.

**Art. 18.** At least 5% of the net profit for the financial year have to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches 10% of the subscribed capital.

The remaining balance is at the disposal of the associates.

**Art. 19.** The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the Articles of Incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who need not to be associates and who are appointed by the general meeting which will specify their powers and remuneration.

**Art. 20.** If, and as long as one associate holds all the shares, the company shall exist as a single shareholder company, pursuant to article 179 (2) of the law on Commercial Companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

**Art. 21.** For anything not dealt with in the present Articles of Incorporation, the associates refer to the relevant legislation.

*Subscription and payment*

All the shares have been entirely subscribed by the sole associate, Mr Leif Christer Olsson, prenamed.

All the shares have been entirely paid up in cash, so that the company has now at its disposal the sum of EUR 20,000 (twenty thousand Euro) as was certified to the notary executing this deed.

*Transitory disposition*

The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on December 31st, 2003.

*Verification*

The notary executing this deed declares that the conditions fixed in art. 183 of the law on Commercial Companies of September 18, 1933 have been fulfilled.

*Expenses*

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its incorporation is approximately fixed at one thousand eight hundred (1,800.-) euro.

*Resolutions of the sole associate*

The sole associate, prenamed, represented as above-mentioned, representing the whole of the share capital, passed the following resolutions:

*First resolution*

Is appointed manager of category A, with the powers indicated in article 11 of the articles of incorporation:

1. Mr Leif Christer Olsson, director, born on Oktober 1st 1957 in Öckerö, Sweden, residing in S-430 90 Öckerö, Udden 6.

Is appointed manager of category B, with the powers indicated in article 11 of the articles of incorporation:

2. Mr Guy Hornick, maître en sciences économiques, born on March 29th, 1951 in Luxembourg, with professional address in Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

The managers may appoint agents, fix their powers, competences and dismiss them.

The manager's assignment ends on occasion of the general meeting which will be called to deliberate on the financial statements of the first business year. They may be reelected.

*Second resolution*

The company's registered office is located at L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.

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

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

The document having been read to the mandatory of the person appearing, said mandatory signed together with us, Notary, the present original deed.

Signé: P. Ponsard, A. Lentz.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2003, vol. 139S, fol. 42, case 8. – Reçu 200 euros.

*Le Receveur ff.(signé): Kirsch.*

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

*A. Schwachtgen.*

(035635.3/230/227) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

**SOCIETE FINANCIERE PERCAL S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 39.498.

La soussignée, Maître Danièle Martin, Avocat à la Cour, Domiciliation, dénonce le siège social de la société SOCIETE FINANCIERE PERCAL S.A. en ses bureaux, 3B, boulevard du Prince Henri à Luxembourg.

Avis est donné par ailleurs que les membres du Conseil d'Administration ainsi que le Commissaire de la Société ont démissionné en date du 13 juin 2003, en l'occurrence:

Messieurs Guy Glesener, Jacques Tordoor et Etienne Gillet du poste d'Administrateur et AUDITEX S.A. du poste de Commissaire.

Luxembourg, le 13 juin 2003.

Pour copie conforme

D. Martin

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2003, réf. LSO-AF03332. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(035063.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

**GAROFA INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 94.087.

## STATUTS

L'an deux mille trois, le deux juin.

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

Ont comparu:

1.- La société anonyme de droit luxembourgeois INTERNATIONALE DE GESTION S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard Prince Henri (R. C. Luxembourg B numéro 47.438);

ici représentée par Monsieur Fons Mangen, réviseur d'entreprises, demeurant à Ettelbruck, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle restera annexée au présent acte pour être enregistré en même temps que lui.

2.- La société anonyme de droit luxembourgeois RAMLUX S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard Prince Henri (R. C. Luxembourg B numéro 53.438);

ici représentée par Monsieur Fons Mangen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle restera annexée au présent acte pour être enregistré en même temps que lui.

Lesquels comparants, agissant ès dites qualités, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

#### **Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination**

1.1. Une société anonyme luxembourgeoise est régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts.

1.2. La société adopte la dénomination GAROFA INVESTMENT S.A.

#### **Art. 2. Siège social**

2.1. Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg. Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

2.2. La société peut également par décision du conseil d'administration, créer, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, des filiales, agences ou succursales.

2.3. Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert, conservera la nationalité luxembourgeoise. Pareille décision de transfert du siège social sera faite par le conseil d'administration.

#### **Art. 3. Objet**

3.1. La société a pour objet la prise de participation sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

3.2. La société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques ou financières en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à en faciliter l'accomplissement.

#### **Art. 4. Durée**

4.1. La société est constituée pour une durée illimitée.

4.2. La société peut être dissoute à tout moment par décision des actionnaires délibérant aux conditions requises pour une modification statutaire.

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

#### **Art. 5. Capital social**

Le capital social souscrit est fixé à USD 2.000.000,- (deux millions de US Dollars), divisé en 200.000 (deux cent mille) actions d'une valeur nominale de USD 10,- (dix US Dollars) chacune.

#### **Art. 6. Modification du capital social**

6.1. Le capital autorisé est fixé à USD 10.000.000,- (dix millions de US Dollars) qui sera divisé en 1.000.000 (un million) d'actions de USD 10,- (dix US Dollars) chacune.

6.2. Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décisions de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

6.3. En outre le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans se terminant le 2 juin 2008, autorisé à augmenter en temps utile qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission et libérées par apport en nature ou en numéraire, par compensation avec des créances ou de toute autre manière à déterminer par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans ré-

server aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

6.4. Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

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

#### **Art. 7. Versements**

Les versements à effectuer sur les actions non entièrement libérées lors de leur souscription se feront aux époques et aux conditions que le conseil d'administration déterminera dans ces cas. Tout versement appelé s'impute à parts égales sur l'ensemble des actions qui ne sont pas entièrement libérées.

#### **Art. 8. Nature des actions**

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

#### **Art. 9. Cession d'actions**

Il n'existe aucune restriction statutaire quant aux transactions ou aux cessions d'actions de la société.

### **Titre III.- Administration, Direction, Surveillance**

#### **Art. 10. Conseil d'administration**

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

10.2. Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale annuelle pour une durée qui ne peut dépasser six ans. Ils sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

10.3. En cas de vacance du poste d'un administrateur nommé par l'assemblée générale pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

#### **Art. 11. Réunions du conseil d'administration**

11.1. Le conseil d'administration peut élire parmi ses membres un président. Le premier président peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires. En cas d'empêchement du président, il sera remplacé par l'administrateur élu à cette fin parmi les membres présents à la réunion.

11.2. Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou de deux administrateurs.

11.3. Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Toute décision du conseil d'administration est prise à la majorité simple. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

11.4. Les administrateurs peuvent émettre leur vote par voie circulaire.

11.5. Ils peuvent émettre leur vote par lettre, télécopieur, et par voie électronique.

11.6. Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration sont signés par tous les membres présents aux séances.

11.7. Des extraits seront certifiés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

#### **Art. 12. Pouvoirs généraux du conseil d'administration**

Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus et exclusifs pour faire tous les actes d'administration et de gestion qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les présents statuts à l'assemblée générale.

#### **Art. 13. Délégation de pouvoirs**

13.1. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière des affaires de la société, entendue dans son sens le plus large, à des administrateurs ou à des tiers qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société.

13.2. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

13.3. Le premier administrateur-délégué peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires.

#### **Art. 14. Représentation de la société**

Vis-à-vis des tiers, la société est en toutes circonstances représentée dans le cadre de son objet social par deux administrateurs ou par les délégués du conseil agissant dans les limites de leurs pouvoirs.

#### **Art. 15. Commissaire aux comptes**

15.1. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale.

15.2. La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

### **Titre IV.- Assemblée générale**

#### **Art. 16. Pouvoirs de l'assemblée générale**

16.1. L'assemblée générale représente tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

16.2. Sauf dans les cas déterminés par la loi, les décisions sont prises à la majorité simple des voix émises.

#### **Art. 17. Endroit et date de l'assemblée générale ordinaire**

L'assemblée générale annuelle se réunit chaque année dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations le deuxième vendredi du mois de mai à 11.00 heures.

#### **Art. 18. Autres assemblées générales**

Le conseil d'administration ou le commissaire peut convoquer d'autres assemblées générales. Elles doivent être convoquées sur la demande d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

**Art. 19. Votes**

Chaque action donne droit à une voix.

**Titre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices****Art. 20. Année sociale**

20.1. L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

20.2. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes. Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la société, un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire, aux commissaires qui commenteront ces documents dans leur rapport.

**Art. 21. Répartition de bénéfices**

21.1. Chaque année cinq pour cent au moins des bénéfices nets sont prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

21.2. Après dotation à la réserve légale, l'assemblée générale décide de la répartition et de la distribution du solde des bénéfices nets.

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

**Titre VI.- Dissolution, Liquidation****Art. 22. Dissolution, liquidation**

22.1. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, délibérant dans les mêmes conditions que celles prévues pour la modification des statuts.

22.2. Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires.

**Titre VII.- Disposition générale****Art. 23. Disposition générale**

La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

*Dispositions transitoires*

A titre transitoire, le premier exercice social débute le jour de la constitution et prend fin le 31 décembre 2003.

La première assemblée générale ordinaire aura lieu en 2004.

*Souscription et libération*

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les 4.000 (quatre mille) actions comme suit:

1.- RAMLUX S.A.: une action .....	1
2.- INTERNATIONALE DE GESTION S.A.: cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions .....	199.999
<b>Total: deux cent mille actions .....</b>	<b>200.000</b>

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que la somme de USD 2.000.000,- (deux millions de US Dollars) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

*Déclaration*

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à vingt mille cent euros.

**Assemblée générale extraordinaire**

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social et se considérant dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1.- L'adresse de la société est fixée au L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, Grand-Duché de Luxembourg.

2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs pour une durée de six ans, leur mandat expirant lors de l'assemblée générale annuelle de 2009:

- Monsieur Fons Mangen, Réviseur d'entreprises, demeurant à Ettelbruck.
- Madame Carine Reuter-Bonert, employée privée, demeurant à Fennange.
- Monsieur Jean-Hugues Antoine, comptable, demeurant à Jamoigne (Belgique).

3.- Est appelé aux fonctions de commissaire pour la même période:

Monsieur Dominique Maqua, comptable, demeurant à Torgny (Belgique).



4.- L'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société à un ou plusieurs de ses membres.

Dont acte, 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 acte.

Signé: F. Mangen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2003, vol. 139S, fol. 31, case 2. – Reçu 17.135,02 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

J. Elvinger.

(035734.3/211/191) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2003.

---

**ROCBARON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 57.599.

*Assemblée Générale des actionnaires*

Il résulte de l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société ROCBARON S.A. tenue au siège social en date du 28 mai 2003, que les Administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris la résolution suivante:

1. Constaté que les comptes annuels au 31 décembre 2002 n'ont pas pu être finalisés en raison du retard dans la communication de documents nécessaires à la préparation des comptes.

2. Accorder décharge au Conseil pour son retard dans la soumission aux actionnaires des comptes au 31 décembre 2002.

3. Reporter la date de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires jusqu'à la finalisation des comptes au 31 décembre 2002.

4. Divers.

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

Pour ROCBARON S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur-Délégué

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2003, réf. LSO-AF06278. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(035024.2//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

---

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

Siège social: Luxembourg, 2, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 59.024.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai 2003*

L'assemblée constate que le mandat des Administrateurs et du Commissaire de Surveillance prendra fin à l'issue de la présente Assemblée Générale Ordinaire. L'Assemblée décide à l'unanimité de réélire les administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'issue de l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2004.

Sont réélus:

- Monsieur Frank Mosar, Sous-Directeur à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, demeurant à Ubersyren;

- Monsieur Joseph Delhay, Sous-Directeur à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, demeurant à Kayl;

- Monsieur Roland Werdel, Conseiller de Direction à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, demeurant à Contern.

Est réélue comme Commissaire de Surveillance Madame Doris Engel, licenciée en sciences économiques appliquées, demeurant à Soleuvre.

Luxembourg, le 21 mai 2003.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2003, réf. LSO-AF04423. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(035129.3/1122/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.

---

**LUXUMBRELLA, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2085 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 50.794.

Les Actionnaires de LUXUMBRELLA (ci-après dénommée la «SICAV») sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des Actionnaires (ci-après dénommée l'«Assemblée») qui se tiendra au siège social de la SICAV, à l'adresse ci-dessus, le 7 août 2003 à 11.00 heures, en vue d'examiner les points d'agenda suivants:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises de la Société pour l'exercice clos au 30 avril 2003.
2. Approbation des comptes annuels pour l'exercice clos au 30 avril 2003.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat jusqu'au 30 avril 2003.
5. Composition du conseil d'administration.
6. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises pour un terme d'un an venant à échéance à la prochaine assemblée.
7. Divers.

Les résolutions soumises à l'Assemblée ne requièrent aucun quorum. Elles seront adoptées à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur doivent avoir déposé leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets de BNP PARIBAS LUXEMBOURG, 10A, boulevard Royal, L-2093 Luxembourg, où des formulaires de procuration sont disponibles.

Les propriétaires d'actions nominatives doivent dans le même délai informer par écrit (lettre ou procuration) le Conseil d'Administration de leur intention d'assister ou de se faire représenter à l'Assemblée.

I (03723/755/26)

*Pour le Conseil d'Administration.***KB LUX SPECIAL OPPORTUNITIES FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 64.347.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de notre Société, qui aura lieu le 4 août 2003 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

## I. Modification articles 5 et 26.

Le Conseil d'Administration a décidé de prévoir dans l'article 5 desdits statuts la possibilité de décider du «split» ainsi que du «reverse split» d'un compartiment ou catégorie/sous-catégorie d'actions de la Société.

Le Conseil d'Administration a également décidé de modifier l'article 26 desdits statuts comme suit:

«Le Conseil d'Administration de la société peut décider la liquidation pure et simple d'un ou plusieurs compartiments dans les cas suivants:

- si les actifs nets du ou des compartiments concernés sont inférieurs à un volume ne permettant plus une gestion efficace;
- si l'environnement économique et/ou politique venait à changer.

Sauf décision contraire du Conseil d'Administration, la société peut, en attendant la mise à exécution de la décision de liquidation, continuer à racheter ou convertir les actions du compartiment dont la liquidation est décidée en tenant compte des frais de liquidation mais sans aucun frais.

Le Conseil d'Administration pourra également proposer à l'Assemblée Générale, à tout moment, la fermeture d'un compartiment. Il pourra proposer aux actionnaires de ce compartiment soit le rachat de leurs actions, soit la conversion de ces actions en actions d'un autre compartiment. En cas de liquidation du compartiment, toute action de ce compartiment donne droit à un prorata égal du produit de liquidation de ce compartiment. L'Assemblée des actionnaires du compartiment concerné décidera donc de la liquidation dudit compartiment où aucun quorum de présence est exigé et la décision de liquider doit être approuvée à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés à cette assemblée.

Pour les mêmes raisons qu'évoquées ci-dessus dans le cadre d'une liquidation, le Conseil d'Administration peut décider de fusionner un compartiment avec un autre compartiment de la même société ou de faire l'apport des actifs (et du passif) du compartiment à un autre organisme de placement collectif de droit luxembourgeois régi par la partie I de la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif ou régis par d'autres droits mais, dans ce cas, avec l'accord de tous les actionnaires du compartiment concerné. La décision sera publiée à l'initiative de la société. La publication contiendra des informations sur le nouveau compartiment ou l'organisme de placement collectif concerné et sera effectuée un mois avant la fusion de façon à permettre aux actionnaires de demander le rachat, sans frais de rachat, avant toute prise d'effet des transactions. A l'expiration de cette période, la décision engage l'ensemble des actionnaires

qui n'ont pas fait usage de cette possibilité. En cas de fusion avec un Fonds Commun de Placement ou une entité étrangère, cette décision ne peut engager que les seuls actionnaires qui se sont prononcés en faveur de la fusion.

La décision de fusionner un compartiment dans les circonstances et suivant la manière décrite dans les paragraphes précédents peut également être prise dans une assemblée des actionnaires du compartiment devant être fusionné où aucun quorum de présence est exigé et où la décision de fusionner doit être approuvée à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés à l'assemblée. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), qui seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires et qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération. Le produit net de liquidation de chaque compartiment sera distribué et ventilé par les liquidateurs aux actionnaires de chaque compartiment en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans ce compartiment.»

## II. Diverses modifications mineures.

### 1. Article cinq - modification comme suit (cf. point I):

«Le capital de la Société est représenté par des actions sans mention de valeur nominale et sera à tout moment égal à l'actif net total de la Société, tel que défini par l'Article 21 des présents statuts.

A la date de la constitution de la Société, le capital initial de la Société est de quarante mille dollars américains (40.000 USD), représenté par quarante (40) actions du compartiment KB LUX SPECIAL OPPORTUNITIES FUND - Arbitrage Strategies, sans mention de valeur.

Le capital minimum de la Société est égal à l'équivalent en dollars américains du capital minimum tel que prévu par la loi.

La Société constitue une entité juridique individuelle et, dans les relations des actionnaires entre eux, chaque compartiment sera considérée comme étant une entité distincte.

Le Conseil d'Administration est autorisé, sans restriction, à émettre à tout moment des actions entièrement libérées conformément à l'Article 22 des présents statuts, à un prix égal à la valeur nette ou aux valeurs nettes respectives par action déterminées conformément à l'Article 21 des présents statuts, sans réserver aux actionnaires anciens un droit préférentiel de souscription sur les actions à émettre. Le Conseil d'Administration peut déléguer à tout administrateur ou fondé de pouvoir de la Société, dûment mandaté, ou à toute autre personne autorisée, la charge d'accepter les souscriptions à ces actions, de les délivrer et d'en percevoir le paiement.

Ces actions peuvent, au choix du Conseil d'Administration, appartenir à des compartiments différents. Les produits de l'émission des actions de chaque compartiment sont investis, conformément à l'Article 3 des présents statuts, en valeurs mobilières ou autres avoirs qui correspondront à des zones géographiques, des secteurs industriels ou des zones monétaires, ou à un type d'actions ou d'obligations à déterminer par le Conseil d'Administration pour chaque compartiment.

A l'intérieur de chaque compartiment, le Conseil d'Administration est habilité à créer différentes catégories et/ou sous-catégories qui peuvent être caractérisées par leur politique de distribution (actions de distribution, actions de capitalisation), leur devise de référence, leur niveau de commissions ou par toute autre caractéristique à être déterminée par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration pourra en outre décider du «split» ainsi que du «reverse split» d'un compartiment ou catégorie/sous-catégorie d'actions de la Société.

Pour déterminer le capital de la Société, les avoirs nets correspondant à chacun des compartiments seront, s'ils ne sont pas exprimés en dollars américains, convertis en dollars américains, le capital étant égal au total des avoirs nets de tous les compartiments.»

### 2. Article 6, cinquième paragraphe - modification comme suit:

«Toutes les actions émises par la Société sont inscrites au registre des actionnaires, qui est tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cette fin par la Société; l'inscription doit indiquer le nom de chaque propriétaire d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile, tel que communiqué à la Société, ainsi que le nombre et le compartiment qu'il détient et le montant versé sur chacune de ces actions.»

### 3. Article 8 - modification comme suit:

«L'assemblée valablement constituée des actionnaires de la Société représente l'ensemble des actionnaires de la société si les décisions à prendre intéressent tous les actionnaires. Les résolutions prises par cette assemblée s'imposeront à tous les actionnaires de la Société qu'elle que soit les compartiments qu'ils détiennent.

L'assemblée aura les pouvoirs les plus larges pour passer, faire passer ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société. Toutefois, si les décisions ne concernent que les droits particuliers des actionnaires d'un compartiment, ces décisions devront être prises par une assemblée générale représentant les actionnaires de ce compartiment.»

### 4. Article 10, deuxième paragraphe - modification comme suit:

«Toute action de quel soit le compartiment auquel elle appartient et quelle que soit la valeur nette par action dans ce compartiment, donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopie une autre personne comme son mandataire.»

### 5. Article 14 - modification comme suit:

«Le Conseil d'Administration, appliquant le principe de la répartition des risques, a le pouvoir de déterminer la politique générale et la politique d'investissement pour les investissements concernant chaque compartiment ainsi que les lignes de conduite à suivre dans l'administration de la Société.»

### 6. Article 20 - modification comme suit:

«La valeur nette d'inventaire des actions de la Société sera déterminée périodiquement par la Société pour les actions de chaque catégorie/sous-catégorie, mais en aucun cas moins d'une fois par mois, comme le Conseil d'Administration le déterminera (le jour de la détermination de la valeur nette des avoirs est désigné dans les présents statuts comme jour de calcul), étant entendu que si un tel jour de calcul tombe un jour considéré comme un jour férié légal ou bancaire par les banques au Luxembourg, le jour de calcul sera le premier jour ouvrable bancaire suivant au Luxembourg.

La Société peut suspendre la détermination de la valeur nette des actions appartenant à une ou plusieurs catégories/sous-catégories, ainsi que leur émission, leur rachat et leur conversion:

a) pendant toute période pendant laquelle une des principales bourses de valeurs ou autres marchés auxquels une partie substantielle des investissements de la Société attribuables à une catégorie/sous-catégorie donnée sont cotés, est fermé pour une autre raison que pour congé normal, ou pendant laquelle les opérations y sont restreintes ou suspendues;

b) lors de l'existence d'une situation qui constitue une situation d'urgence et de laquelle il résulte que la Société ne peut pas normalement disposer de ses avoirs, attribuables à une catégorie/sous-catégorie donnée ou les évaluer correctement; ou;

c) lorsque les moyens de communication normalement employés pour déterminer le prix ou la valeur des investissements d'une catégorie/sous-catégorie donnée ou le prix courant ou valeurs sur une bourse, sont hors de service; ou;

d) pendant toute période où la Société est incapable de rapatrier des fonds en vue d'effectuer des paiements à la suite du rachat d'actions, ou pendant laquelle un transfert de fonds impliqués dans la réalisation ou l'acquisition d'investissements ou paiements dus à la suite du rachat de ces actions, ne peut être effectué, à l'avis des administrateurs, à un cours de change normal;

e) dès la convocation à une assemblée au cours de laquelle la dissolution de la société sera proposée;

f) dans le cas d'une défaillance des moyens informatiques rendant impossible le calcul de la valeur nette d'inventaire.

Pareille suspension sera publiée par la Société et sera notifiée aux actionnaires demandant la souscription, le rachat ou la conversion de leurs actions par la Société au moment où ils feront par écrit la demande définitive de rachat ou de conversion, tel que prévu par l'Article 19 des présents statuts.

Pareille suspension concernant une quelconque catégorie/sous-catégorie n'aura aucun effet sur le calcul de la valeur nette ni sur l'émission, la souscription, le rachat et la conversion des actions des autres catégories/sous-catégories.»

7. Article 21, premier paragraphe - modification comme suit:

«La valeur nette des actions pour chaque catégorie/sous-catégorie s'exprimera dans la monnaie de cette catégorie/sous-catégorie concernée (tel que défini dans le prospectus). La valeur nette des actions sera déterminée en divisant les avoirs nets de la catégorie/sous-catégorie par le nombre total des actions émises dans cette catégorie/sous-catégorie et sera arrondie à la deuxième décimale.»

8. Article 24 - modification comme suit:

«L'exercice social de la Société commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre et pour la première fois le 31 décembre 1998. Les comptes de la Société seront exprimés en dollars américains. Au cas où il existerait différentes catégories/sous-catégories, telles que prévues par l'Article 5 des présents statuts, et si les comptes de ces catégories/sous-catégories sont exprimé en monnaies différentes, ces comptes seront convertis en dollars américains et additionnés en vue de la détermination des comptes de la Société.»

9. Article 25, deuxième paragraphe - modification comme suit:

«La distribution de dividendes pourra se faire pour tous montants (incluant effectivement une distribution du capital), pourvu qu'après distribution, la valeur des avoirs nets de la Société soit supérieure au capital minimum tel que prévu par la loi. Toutefois, la nature de la distribution (capital ou revenus) doit être révélée.»

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour requièrent un quorum de 50%. Elles seront prises à la majorité des 2/3 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 30 juillet 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 (03724/755/147)

*Le Conseil d'Administration.*

**NOMURA GLOBAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable (in liquidation).**

Registered office: L-2420 Luxembourg, 6, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 31.127.

The Shareholders of NOMURA GLOBAL FUND (in liquidation) (the «Company») are invited to attend an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders of the Company to be held at the registered office of the Company, 6, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg, on 28 July 2003 at 11.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. To receive the report of the board of directors of the Company and the report of the auditors for the period from January 1, 2003 until the date of the liquidation of the Company;

2. To approve the report and the audited financial statements of the Company and the allocation of profits for the period from January 1, 2003 until the date of the liquidation of the Company;
3. To grant discharge to the board of directors of the Company for the performance of their duties during the period from January 1, 2003 until the date of the liquidation of the Company;
4. To hear the report of the liquidator on the liquidation of the Company;
5. To receive the report of the Company's auditor on the liquidation;
6. To give discharge to the liquidator;
7. To decide on the close of the liquidation;
8. To decide on any other business which be brought before the meeting.

All Shareholders are entitled to attend and vote and are entitled to appoint proxies to attend and vote instead of them. A proxy need not be a member of the Company.

To be valid, a form of proxy, available at the registered office of the Company, must be lodged with the Company at its registered office 6, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg, at your earliest convenience but in any case one business day prior to the meeting.

In order to take part in the Extraordinary General Meeting the owners of bearer shares must deposit their shares certificates five clear days prior to the meeting at the registered office of the Company.

The resolutions on the items on the agenda will require no quorum and resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

The report and the audited financial statements of the Company as well as the report of the liquidator and the auditors on the liquidation may be obtained, free of charge, at the registered office of the Company.

I (03747/755/33)

*The Board of Directors.*

**ARCALIA INTERNATIONAL SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 47.380.

The quorum required by law not having been reached at the first Extraordinary General Meeting of shareholders held on 13 June 2003, a

**SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders will be held at the registered office of the fund at 11, rue Aldringen on 31 July 2003, at 3.00 p.m., in order to decide on the following agenda:

*Agenda:*

1. Amendments of the Articles of Association as follows:

The Board of Directors has decided to introduce various new possibilities such as, among others, issuing new categories of shares within a class of shares, contribution in kind for subscriptions and redemptions, issuing fraction registered shares up to three decimals, proceeding to a merger of classes or categories of shares within the SICAV and entitlement for the Board of Directors to proceed to the split and reverse split of the shares of the SICAV.

2. Miscellaneous.

The new Articles of Association, on which a resolution has to be passed, are available for inspection, as of now, at the registered office of the SICAV.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda and that the decisions will be taken at simple majority of the shares present or represented at the meeting.

On presentation of a confirmation of deposit the shareholders will then be admitted without further formalities to the General Meeting. Shareholders who cannot personally participate in the General Meeting can be represented as per Article 10 of the Articles of Association by a proxy, if, in addition to the confirmation of deposit, they grant a written authorisation and both are received by the company at the registered office at least 5 days before the meeting.

II (03428/755/26)

*The Board of Directors.*

**TOPSELECT, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2085 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 67.018.

Nous vous prions de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des actionnaires (l'«Assemblée») de TOPSELECT (ci-après dénommée la «Société») qui se tiendra le 24 juillet 2003 à 11.00 heures, au siège de la Société et qui aura pour

*Ordre du jour:*

1. Décision de liquider la Société.
2. Décision de suspendre le calcul de la valeur nette d'inventaire, les rachats, les souscriptions et les conversions.
3. Nomination du liquidateur et détermination de ses pouvoirs.
4. Décharge à donner aux administrateurs.
5. Divers.

L'Assemblée ne sera régulièrement constituée et ne pourra valablement délibérer sur l'ordre du jour que si la moitié au moins du capital est représenté. Les résolutions, pour être valables, seront approuvées par une majorité des deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés et votants.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur devront avoir déposé leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée auprès de BNP PARIBAS LUXEMBOURG, 10A, boulevard Royal, L-2093 Luxembourg.

II (03557/755/22)

Le Conseil d'Administration.

**SWEDIMMO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.  
R. C. Luxembourg B 58.486.

N'ayant pas rassemblé la moitié au moins du capital social lors de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle tenue le mardi 24 juin 2003 à 9.00 heures pour voter sur certains points mentionnés à l'ordre du jour, Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société anonyme SWEDIMMO S.A. prédésignée, sont convoqués à une

**SECONDE ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

de ladite société anonyme qui se tiendra le mardi 22 juillet 2003 à 9.00 heures au siège social sis à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- décision à prendre dans le cadre des dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
- pouvoirs à donner;
- questions diverses.

II (03567/000/17)

Le Conseil d'Administration.

**THIRD MILLENNIUM GLOBAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 73.726.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de la SICAV THIRD MILLENNIUM GLOBAL FUND qui se tiendra le 23 juillet 2003 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation du rapport du liquidateur sur ses actes accomplis en vertu de son mandat;
2. Rapport du réviseur de la liquidation;
3. Approbation des comptes de la liquidation;
4. Décharge à accorder au liquidateur et au réviseur de la liquidation;
5. Clôture de la liquidation;
6. Détermination de l'endroit où les livres sociaux et autres documents seront conservés pour une période de 5 années et du dépôt des sommes et avoirs non distribués à la clôture de la liquidation.

Les actionnaires désirant assister à cette assemblée extraordinaire doivent déposer leurs actions cinq jours francs avant ladite assemblée, au siège social de THIRD MILLENNIUM GLOBAL FUND, au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

II (03659/755/21)

Le liquidateur.

**PEGA SERVICES LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 65.446.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 24 juillet 2003 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;

5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

II (03587/817/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 81.698.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 juillet 2003 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (03588/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 81.703.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 juillet 2003 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (03589/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**MOON INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 66.836.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 24 juillet 2003 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

II (03590/817/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**I.C.F.D.A.I., INTERNATIONAL COMPANY FOR DEVELOPMENTS AND INVESTMENTS S.A.,  
Société Anonyme.**

Siège social: L-5610 Mondorf-les-Bains, 21, avenue des Bains.  
R. C. Luxembourg B 58.757.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société anonyme INTERNATIONAL COMPANY FOR DEVELOPMENTS AND INVESTMENTS S.A., prédésignée, sont convoqués à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

de ladite société anonyme qui se tiendra exceptionnellement le mardi 22 juillet 2003 à 10.00 heures au siège social sis à L-5610 Mondorf les Bains, 21, avenue des Bains, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- rapport de gestion et rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels au 31 décembre 2002
- approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
- allocation du résultat pour la période s'achevant le 31 décembre 2002
- quitus aux administrateurs
- quitus au commissaire aux comptes
- pouvoirs à donner
- questions diverses

II (03584/000/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**INTERFINANCE, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 2, place de Metz.  
R. C. Luxembourg B 66.449.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai 2003*

L'Assemblée constate que le mandat des administrateurs vient à échéance à l'issue de la présente assemblée.

L'Assemblée décide à l'unanimité de nommer pour une période d'un an se terminant à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire de 2004:

- Monsieur Olivier Viry, Responsable Back-Office à la CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL MAINE-ANJOU / BASSE-NORMANDIE LAVAL, Président;
- Madame Catherine Asselin, Responsable Salle des Marchés, CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL MAINE-ANJOU / BASSE-NORMANDIE LAVAL;
- Monsieur Roland Bureau, Directeur Général adjoint, CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL MAINE-ANJOU / BASSE-NORMANDIE LAVAL;
- Monsieur Jean-Claude Finck, Directeur Général adjoint, BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG.

L'Assemblée procède à la nomination du Réviseur d'Entreprises DELOITTE & TOUCHE S.A. pour un nouveau terme d'un an, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2004.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2003, réf. LSO-AF04433. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(035110.3/1122/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2003.