

**MEMORIAL**

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg

**MEMORIAL**

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxembourg

**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° 74

21 janvier 2000

**SOMMAIRE**

ABN Amro Funds, Sicav, Luxembourg . . . . .	page 3506	Kidal S.A., Luxembourg . . . . .	3530, 3532
Bali S.A., Luxembourg . . . . .	3549	Kiwinter S.A., Luxembourg . . . . .	3534
CL Global Equity Fund . . . . .	3520	Koratrade Finance S.A., Luxembourg . . . . .	3528
Constructions Massives S.A., Esch-sur-Alzette . . . . .	3550	Korcem S.A., Luxembourg . . . . .	3535
Corialis Holding S.A., Luxembourg . . . . .	3549	Korsnäs Re S.A., Luxembourg . . . . .	3534, 3535
(Le) Corrège S.A., Luxembourg . . . . .	3537	Kotam S.A., Luxembourg . . . . .	3536
Crazy, S.à r.l., Erpeldange . . . . .	3521	Legendijk Luxemburg Transportbedrijf, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	3534
Cuirtex S.A., Esch-sur-Alzette . . . . .	3521	Lamort Investissements S.A., Luxembourg . . . . .	3537
Dingwall S.A., Luxembourg . . . . .	3522	LBVR, Laboratoires de Biologie Végétale Yves Rocher S.A., Tournai . . . . .	3536
Eberno S.A.H., Luxembourg . . . . .	3550	Lombo PeWe Grillprodukte, S.à r.l., Schifflange . . . . .	3537
Efficace S.A., Luxembourg . . . . .	3550	Lycose S.A., Luxembourg . . . . .	3538
Fair Play S.A., Luxembourg . . . . .	3522	Lyrea Holding S.A., Luxembourg . . . . .	3539
Fidinam Consulting (Luxembourg) S.A., Luxembourg . . . . .	3523	Maninco Limited, Luxembourg . . . . .	3537
Financière des Alpes Maritimes S.A., Luxembourg . . . . .	3521	Maschinenfabrik Beaufort S.A., Luxembourg . . . . .	3537
Finest S.A., Luxembourg . . . . .	3523	MC Constructions, S.à r.l., Rollingen . . . . .	3538
First Investment Company S.A., Luxembourg . . . . .	3524	Medon S.A., Bereldange . . . . .	3538
Gambro Reinsurance S.A., Luxembourg . . . . .	3524	Menarini International Operations Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .	3539, 3540
Genfinance Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .	3523	Menuiserie Guy Morheng, S.à r.l., Ehlerange . . . . .	3539
GM Inter-Est, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	3525	Mercator Finance S.A., Luxembourg . . . . .	3539
Goettinger Vertriebsgesellschaft Luxemburg S.A., Luxembourg . . . . .	3524	Minorco, Luxembourg . . . . .	3540
Gretel S.A., Luxembourg . . . . .	3532	Moheri S.A., Luxembourg . . . . .	3540
Guimarães De Mello Luxembourg Holding S.A., Luxembourg . . . . .	3525, 3525	Moralin Corporation, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	3541
Habi S.A., Luxembourg . . . . .	3525	New Enterprises S.A., Luxembourg . . . . .	3541, 3544
Handitec, Société Coopérative, Luxembourg . . . . .	3527	New Technologies Investments S.A., Luxembourg . . . . .	3538
Hapolux S.A., Luxembourg . . . . .	3521	Nordbanken Asset Management Company S.A., Luxembourg . . . . .	3545
Healthcare Emerging Growth Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .	3551	Nordbanken International Fund Management Company S.A., Luxembourg . . . . .	3545
Hebato Holding S.A., Luxembourg . . . . .	3526	Omni-Tact S.A., Luxembourg . . . . .	3546
Hornblower S.A., Luxembourg . . . . .	3506	Opuscles S.A., Luxembourg . . . . .	3548
Hornblower Funds, Fonds Commun de Placement I.F. Executives, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	3511	Pamix S.A., Luxembourg . . . . .	3548
I.F. Executives, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	3526	Parmetal S.A., Luxembourg . . . . .	3548
Imbellux S.A., Luxembourg . . . . .	3527	Parsiflor S.A., Luxembourg . . . . .	3549
Immobilière Even, S.à r.l., Roodt-sur-Syre . . . . .	3527	Parsofi S.A., Luxembourg . . . . .	3545, 3546
IMP, Industrie Maurizio Peruzzo S.A., Luxembourg . . . . .	3522	Ramsar I S.A., Luxembourg . . . . .	3552
Intarsia International (Europe) S.A., Luxembourg . . . . .	3529	Ramsar II S.A., Luxembourg . . . . .	3552
International Tobacco Investments S.A., Luxembourg . . . . .	3528	Ramsar III S.A., Luxembourg . . . . .	3552
Irpa Immobilière, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	3529	Sanpaolo Bank S.A., Luxembourg . . . . .	3546
Istec S.A., Luxembourg . . . . .	3529	S.I.M., S.à r.l., Luxembourg . . . . .	3544
IT Masters Technologies, Information Technology Masters Technologies S.A., Luxembourg . . . . .	3528	(Le) Sires S.A., Luxembourg . . . . .	3533
ITW SP Europe, S.à r.l., Strassen . . . . .	3527	Tami S.A.H., Luxembourg . . . . .	3551
Jobelux S.A., Luxembourg . . . . .	3532	Triad-Egypt Corporation S.A., Luxembourg . . . . .	3551
Jobinot S.A., Luxembourg . . . . .	3529, 3530	W.B.I. S.A., Luxembourg . . . . .	3549
Jofad Holding S.A., Luxembourg . . . . .	3532		
Kemaba International S.A., Luxembourg . . . . .	3533		

**ABN AMRO FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2180 Luxembourg-Kirchberg, 4, rue Jean Monnet.  
R. C. Luxembourg B 47.072.

Shareholders are hereby informed of the following amendments to the Prospectus dated July 1999. The changes will be effective February 1st, 2000.

ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A. uses, under its entire and unlimited responsibility, for all or part of its activities as Registrar of the Company, the services of FIRST EUROPEAN TRANSFER AGENT S.A., having its registered office at 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

In order to comply with the regulatory requirements of Securities and Futures Commission of the Ministry of Finance in the Republic of China, the Latin America Equity Fund, the North America Equity Fund, the Germany Equity Fund, the Asian Tigers Equity Fund, the Europe Equity Fund, the Japan Equity Fund, the Euro Bond Distribution Fund and the US Bond Fund shall restrict the investments in techniques and instruments relating to transferable securities for the purpose of risk hedging or improvement of the efficiency of portfolio management so that no more than fifteen per cent (15 %) of the Net Assets of any Fund will be employed at any time in the context of investments in these techniques and instruments.

The Investment policy of the Interest Growth Fund USD and Interest Growth Fund Euro will be amended and read as follows. «The funds aim to achieve a high and regular growth, whereby both capital security and high liquidity are prime considerations. Subject to the restrictions set forth by law, the Fund will invest exclusively in money market instruments and interest bearing transferable securities, provided that, at the time of acquisition, their initial or residual maturity does not exceed 12 months, taking into account any financial instruments connected therewith or the terms and conditions governing those securities, provided that the interest rate is adjusted at least annually. The assets of the Fund shall be invested in USD and Euros respectively.»

For the Global Emerging Markets Equity Fund, the Japan Equity Fund and the Latin America Equity Fund forward pricing will be introduced, which means that from February 1, 2000 with respect to subscription and redemptions, the Valuation Day will be the Business Day immediately following the day the subscriptions and redemptions have been received. The Global Emerging Markets Equity Fund, the Japan Equity Fund and the Latin America Equity Fund will no longer be listed on the AEX Stock Exchange in Amsterdam.

An updated prospectus dated February 2000 shall be available at the registered office of the SICAV.  
(00141/755/31)

*The Board of Directors.*

**HORNBLOWER S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1840 Luxemburg, 6, boulevard Joseph II.

**STATUTEN**

Im Jahre eintausendneunhundertneunundneunzig, den vierzehnten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Gérard Lecuit, mit Amtssitz in Hesperingen.

Sind Erschienen:

1) HORNBLOWER FISCHER AG, mit Sitz in D-60313 Frankfurt am Main, Börsenstrasse 2-4, hier vertreten durch M<sup>e</sup> Corinne Lamesch, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg, gemäß privatschriftlicher Vollmacht ausgestellt am 10. Dezember 1999.

2) HORNBLOWER FISCHER & CO., INC., NY, mit Sitz in 20 Board Street New York, New York hier vertreten durch M<sup>e</sup> Corinne Lamesch, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg, gemäß privatschriftlicher Vollmacht ausgestellt am 10. Dezember 1999.

3) HORNBLOWER FISCHER ZÜRICH AG, mit Sitz in Rämestrasse 50, 8001 Zürich, hier vertreten durch M<sup>e</sup> Corinne Lamesch, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg, gemäß privatschriftlicher Vollmacht ausgestellt am 10. Dezember 1999.

Die Vollmachten bleiben, nach ne varietur-Unterzeichnung durch die Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar, gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenen ersuchen den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden.

**1. Name, Sitz, Zweck und Dauer****Art. 1. Name**

Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht und führt den Namen HORNBLOWER S.A.

**Art. 2. Sitz**

Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrates kann er jederzeit an einen anderen Ort innerhalb der Gemeinde verlegt werden.

Auf Grund eines bestehenden oder unmittelbar drohenden politischen, wirtschaftlichen, militärischen, monetären oder anderweitigen Notfalls außerhalb der Kontrolle, Verantwortlichkeit und Einflußmöglichkeit der Gesellschaft, der die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland gefährdet, kann der Verwaltungsrat durch einfachen Beschluß den Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur Wiederherstellung von normalen Verhältnissen ins Ausland verlegen. In diesem Fall wird jedoch die Gesellschaft die luxemburgische Nationalität beibehalten.

**Art. 3. Zweck**

Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Auflegung und Verwaltung des Hornblower Funds, eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der Form eines «fonds commun de placement à compartiments multiples» nach Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen (Gesetz vom 30. März 1988) sowie die Ausführung sämtlicher Tätigkeiten, welche mit der Auflegung und Verwaltung dieses OGAW verbunden sind.

Die Gesellschaft stellt Miteigentumsbescheinigungen an den Fondsvermögen aus.

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten und alle sonstigen Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind und im Rahmen der Bestimmungen der jeweils einschlägigen Gesetze des Großherzogtums Luxemburg bleiben.

**Art. 4. Dauer**

Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

**II. Gesellschaftskapital und Aktien****Art. 5. Gesellschaftskapital**

Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt hundertvierundzwanzigtausend Euro (EUR 124.000,-). Es ist in eintausend (1.000) Aktien mit einem Nennwert von je hundertvierundzwanzig Euro (EUR 124,-) eingeteilt.

Das gezeichnete Gesellschaftskapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden durch einen Generalversammlungsbeschluß, der unter den für eine Satzungsänderung vorgeschriebenen Anwesenheits- und Mehrheitsbedingungen getroffen wird. Es kann jedoch nicht weniger als das im Artikel 6 des Gesetzes vom 30. März 1998 für gemeinsamen Anlagen festgesetzte Minimumkapital betragen.

Nach Beschluß der Generalversammlung kann die Verwirklichung der Kapitalaufstockung bzw. Kapitalreduzierung dem Verwaltungsrat übertragen werden.

Die Gesellschaft kann ihre Aktien mittels ihrer freien Reserven zurückkaufen unter Berücksichtigung der Bestimmungen von Artikel 49-2 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (Gesetz vom 10. August 1915).

**Art. 6. Aktien**

Sämtliche Aktien lauten auf den Namen. Die Umwandlung von Namens- in Inhaberaktien ist ausgeschlossen.

Anstelle von Urkunden über einzelne Aktien können Zertifikate über eine Mehrzahl von Aktien ausgegeben werden.

Am Sitz der Gesellschaft wird über die Namensaktien ein Register geführt, in das die genaue Bezeichnung des Aktionärs, die Zahl seiner Aktien und die Übertragung mit deren Datum eingetragen wird. Jeder Aktionär kann Einsicht in das Register nehmen.

Alle Aktien haben gleiche Rechte.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an. Falls eine Aktie das Eigentum von mehreren Personen sein sollte, ist die Gesellschaft berechtigt, jegliche Rechte, die mit dieser Aktie verbunden sind, aufzuheben bis eine Person als einziger Eigentümer gegenüber der Gesellschaft bestimmt worden ist. Die gleiche Regel gilt im Fall eines Konflikts zwischen einem Nießbrauchberechtigtem und einem bloßem Eigentümer oder zwischen einem Bankgläubiger und seinem Schuldner.

Die gegebenenfalls nicht eingezahlten Summen betreffend die ausgegebenen Aktien können zu jeder Zeit und nach Gutdünken des Verwaltungsrats zur Einzahlung aufgerufen werden. Jeglicher Zahlungsverzug in diesem Zusammenhang führt zu der Zahlung von Verzugszinsen in Höhe von 10 Prozent p.a. zugunsten der Gesellschaft.

Jeder Aktionär, der seine Aktien ganz oder teilweise übertragen will, muß diese zuvor den anderen Aktionären anbieten.

Der Aktionär, welcher sich zu einer Übertragung eines Teiles oder aller seiner Aktien entschließt, teilt diese Absicht dem Verwaltungsrat einschreibebrieflich mit.

Dieses Schreiben enthält die genauen Daten bezüglich der zu übertragenden Aktien, des Preises und der Identität des Kaufinteressenten sowie ein unwiderrufliches Kaufangebot an die anderen Aktionäre, welches während der hiernach beschriebenen Dauer aufrechterhalten werden muß.

Der Verwaltungsrat leitet dieses Angebot unverzüglich an die anderen Aktionäre weiter, spätestens jedoch fünfzehn Tage nach Erhalt des entsprechenden Einschreibebriefes.

Innerhalb dreißig Tagen nach dem Datum des Absendens der Mitteilung durch den Verwaltungsrat müssen die anderen Aktionäre einschreibebrieflich ihre Absicht erklären, von ihrem Vorkaufsrecht nach dem Verhältnis der von ihnen an der Gesellschaft gehaltenen Aktien Gebrauch zu machen, andernfalls ihr Vorkaufsrecht hinfällig wird. Will ein Aktionär von dem Vorkaufsrecht keinen Gebrauch machen, so soll er dies möglichst frühzeitig, tunlichst eine Woche vor Fristablauf, dem Verwaltungsrat einschreibebrieflich mitteilen. Soweit das Vorkaufsrecht von einem oder mehreren Aktionären nicht ausgeübt wird, wächst es den Aktionären zu, die von dem Recht Gebrauch machen, und zwar ebenfalls im Verhältnis der von ihnen gehaltenen Aktien. Der Verwaltungsrat wird die übrigen Aktionäre, sofern dies angesichts der Zahl der Aktionäre noch durchführbar ist, über die Anwachsung der Vorkaufsrechte jeweils umgehend informieren.

Nach Ablauf dieser Frist teilt der Verwaltungsrat unverzüglich allen Aktionären das Ergebnis des Verfahrens mit. Falls kein Aktionär sein Vorkaufsrecht in Anspruch genommen hat, kann der übertragende Aktionär, ab Erhalt des Mitteilungsschreibens des Verwaltungsrates, gemäß den in dem Angebot enthaltenen Bedingungen, die Aktien veräußern, dies jedoch unter Vorbehalt des ausdrücklichen bzw. konkludenten Einverständnisses der für die Gesellschaft zuständigen Aufsichtsbehörde.

Wird das Vorkaufsrecht ausgeübt, wird der Kaufpreis für den Erwerb der Aktien - mangels Einigung - von einem Sachverständigen festgesetzt, den die Parteien einvernehmlich genannt haben oder der, falls die Parteien sich nicht auf

einen Sachverständigen einigen können, durch den Vorsitzenden des Bezirksgerichts Luxemburg ernannt wird. Der Kaufpreis wird berechnet aufgrund des Mittelwertes der Bilanz der letzten drei Geschäftsjahre und, falls die Gesellschaft noch nicht drei Geschäftsjahre abgeschlossen hat, aufgrund der Bilanz des letzten oder der zwei letzten Geschäftsjahre.

Der Aktionär, der gemäß den obigen Bestimmungen Aktien eines anderen Aktionärs erwirbt, zahlt den Preis innerhalb einer Frist von dreißig Tagen nach Festlegung des Preises.

### III. Verwaltungsrat

#### Art. 7. Besetzung des Verwaltungsrates

Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, die von der Generalversammlung jederzeit abberufen werden können. Die Verwaltungsratsmitglieder brauchen nicht Aktionäre der Gesellschaft zu sein.

Eine Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder ist möglich. Die Generalversammlung der Aktionäre bestimmt die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Dauer ihrer Mandate, die nicht sechs Jahre überschreiten können.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen, dessen Bestellung von der nächstfolgenden Generalversammlung bestätigt werden muß.

#### Art. 8. Befugnisse und Vertretung

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

Der Verwaltungsrat hat die Befugnis über die Bestellung und Abberufung von Anlageberatern sowie die Festsetzung ihrer Vergütung zu bestimmen.

Desweiteren kann der Verwaltungsrat über die Auflegung neuer Teilfonds und Auflösung bestehender Teilfonds bestimmen.

Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich.

Durch die gemeinschaftliche Zeichnung je zweier Verwaltungsratsmitglieder wird die Gesellschaft Dritten gegenüber wirksam verpflichtet.

Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bestellen und/oder einzelne Delegierte mit bestimmten Aufgaben ernennen.

Der Verwaltungsrat kann einer oder mehreren Personen seine Befugnis übertragen, die täglichen Geschäfte der Gesellschaft zu führen, sowie die Gesellschaft im Rahmen dieser Geschäftsführung zu vertreten. Übertragung dieser Befugnisse kann sowohl auf Mitglieder des Verwaltungsrates als auch auf Dritte, die nicht Aktionäre zu sein brauchen, erfolgen. Die Übertragung auf ein Mitglied oder auf mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Zustimmung der Generalversammlung.

Ferner kann der Verwaltungsrat Vollmachten für einzelne Geschäftsbereiche, Generalvollmachten und Sondervollmachten für Einzelgeschäfte an seine Mitglieder oder an Dritte erteilen.

#### Art. 9. Sitzungen und Beschlußfassung

Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen oder mehrere Stellvertreter.

Der Vorsitzende erläßt unter Bekanntgabe des Ortes, der Zeit und der Tagesordnung die Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrates, so oft die Angelegenheiten der Gesellschaft dies erfordern, sowie auf Antrag eines anderen Verwaltungsratsmitgliedes.

Wenn die Zustimmung aller Verwaltungsratsmitglieder vorliegt, kann auf ein Einberufungsverfahren verzichtet werden. Für Sitzungen, für die sowohl der Sitzungstermin als auch der Sitzungsort in einem früheren Beschluß des Verwaltungsrates festgelegt wurden, bedarf es keiner gesonderten Einberufung.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates, das an der Teilnahme an einer Sitzung verhindert ist, kann ein anderes Mitglied schriftlich (per Brief, Telefax, Telegramm, Telex oder e-mail) zu seiner Vertretung bevollmächtigen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates können an den Sitzungen mittels Telefon-Konferenz oder jedes ähnlichen Kommunikationsmittels, welches es allen an der Sitzung teilnehmenden Mitgliedern ermöglicht, sich zu verständigen. In diesem Falle wird angenommen, daß das oder die betreffenden Mitglieder persönlich an der Sitzung teilgenommen haben.

Der Verwaltungsrat ist beschlußfähig sofern mindestens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten sind.

Die Beschlußfassung des Verwaltungsrates erfolgt mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden und vertretenen Mitglieder. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden.

Im Bedarfsfall und auf Veranlassung des Vorsitzenden oder seines Stellvertreters und im Einverständnis aller Mitglieder können Beschlüsse auch per Brief, Telefax, Kabeltelegramm, Telegramm, Telex oder e-mail gefaßt werden (Umlaufbeschlüsse). Das Verfahren des Umlaufbeschlusses ist nur zulässig, wenn sich die Gesamtheit der Mitglieder des Verwaltungsrates mit dem Inhalt der vorgeschlagenen Beschlüsse einverstanden erklärt.

Die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates sind unbeschadet des vorstehenden Absatzes durch Protokolle zu beurkunden, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

Die Beglaubigung von Auszügen erfolgt in der Regel durch den Vorsitzenden und den Protokollführer, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muß. Sie kann auch durch zwei beliebige Mitglieder des Verwaltungsrates vorgenommen werden.

#### Art. 10. Interessenkonflikte

Falls ein Verwaltungsratsmitglied ein persönliches der Gesellschaft entgegengesetztes Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft hat, welches dem Verwaltungsrat zwecks Beratung und/oder Entscheidung vorgelegt wird, muß es den

Verwaltungsrat davon unterrichten und darf an der Beratung und Entscheidung zu einem solchen Geschäft nicht teilnehmen. Dieses Geschäft, sowie das Interesse, das ein Verwaltungsratsmitglied daran hat, werden der nächsten Versammlung der Aktionäre zur Kenntnis gebracht.

Kein Vertrag bzw. kein anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Firmen wird durch die Tatsache berührt oder ungültig, daß einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft ein persönliches Interesse haben oder Verwaltungsratsmitglieder, Gesellschafter, Teilhaber, Prokuristen oder Angestellte einer solchen anderen Gesellschaft oder Firma sind. Ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, das gleichzeitig Funktionen als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer oder Angestellter in einer anderen Gesellschaft oder Firma ausübt, mit der die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstwie in Geschäftsverbindung tritt, ist aus dem lediglichen Grunde seiner Zugehörigkeit zu dieser Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, zu allen Fragen bezüglich eines solchen Vertrags oder eines solchen Geschäfts seine Meinung zu äußern, seine Stimme abzugeben oder sonstige Handlungen vorzunehmen.

#### IV. Überwachung

##### Art. 11. Überwachung

Mit der Aufsicht und der Kontrolle über die Tätigkeit der Gesellschaft wird ein Rechnungsprüfer betraut, der nicht Aktionär der Gesellschaft zu sein braucht. Die Generalversammlung bestellt den Rechnungsprüfer und legt dessen Amtsdauer fest, welche sechs Jahre nicht überschreiten darf.

Die Generalversammlung kann den Rechnungsprüfer jederzeit abberufen. Der Rechnungsprüfer kann wiedergewählt werden.

#### V. Generalversammlung der Aktionäre

##### Art. 12. Befugnisse

Die Generalversammlung der Aktionäre kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden. Ihr sind insbesondere folgende Beschlüsse vorbehalten:

- a) Bestellung und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Rechnungsprüfers sowie die Festsetzung ihrer Vergütungen;
- b) Genehmigung des Jahresabschlusses;
- c) Einwilligung zur Übertragung der laufenden Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates zu erteilen;
- d) Entlastung des Verwaltungsrates und des Rechnungsprüfers;
- e) Beschluß über die Verwendung des Jahresergebnisses;
- f) Änderung der Satzung;
- g) Auflösung der Gesellschaft.

##### Art. 13. Jährliche Generalversammlung

Die jährliche Generalversammlung findet statt am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung bestimmten Ort der Gemeinde des Gesellschaftssitzes jeweils um 14.00 Uhr am 2. Mai eines jeden Jahres.

Wenn dieser Tag kein Bankarbeitstag in Luxemburg ist, wird die ordentliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag in Luxemburg abgehalten.

##### Art. 14. Außerordentliche Generalversammlung

Außerordentliche Generalversammlungen können zu der Zeit und an dem Ort abgehalten werden, die jeweils in der Einberufungsbenachrichtigung angegeben werden.

##### Art. 15. Einberufung

Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat oder den Rechnungsprüfer mindestens 8 Kalendertage vor Abhaltung der Versammlung einberufen. Sie muß binnen einer Frist von einem Monat einberufen werden, wenn Aktionäre, die ein Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten, den Verwaltungsrat oder die Rechnungsprüfer hierzu schriftlich unter Angabe der Tagesordnung auffordern.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt durch eingeschriebene Briefe an die der Gesellschaft mitgeteilte Adresse der Aktionäre. Sind alle Aktionäre anwesend oder vertreten und verzichten auf das Einberufungsverfahren, so kann die Generalversammlung auch ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

##### Art. 16. Verfahren und Beschlüsse

Vorsitzender der Generalversammlung ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates oder, bei seiner Verhinderung, ein stellvertretender Vorsitzender, ein sonstiges Mitglied des Verwaltungsrates oder eine sonst von der Generalversammlung bestimmte Person. Der Vorsitzende ernennt einen Schriftführer und die Aktionäre wählen einen Stimmenprüfer.

Jeder Aktionär ist berechtigt, an der Generalversammlung teilzunehmen. Er kann sich aufgrund privatschriftlicher Vollmacht durch einen anderen Aktionär oder durch einen Dritten vertreten lassen.

Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Zur Beschlußfähigkeit der Versammlung der Aktionäre besteht keine Mindestanwesenheitspflicht der ausgegebenen Aktien. Bei Beschlüssen hinsichtlich von Satzungsänderungen der Gesellschaft sind jedoch die Beschlußfähigkeitsbestimmungen von Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 zu beachten.

Soweit vom Gesetz nichts anderes bestimmt wird, werden die auf ordnungsgemäß einberufenen Versammlungen der Aktionäre gefaßten Beschlüsse durch eine einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und an der Abstimmung teilnehmenden Anteile genehmigt.

Änderungen an der Satzung der Gesellschaft können nur mit einer Zwei-Drittel-Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Anteile beschlossen werden.



Über die Verhandlungen und Beschlüsse der Generalversammlungen werden Protokolle geführt, die von den jeweiligen Vorsitzenden, Schriftführer und Stimmenprüfer unterzeichnet werden.

Beglaubigte Kopien oder Auszüge dieser Protokolle werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder von einem seiner Stellvertreter bzw. von zwei beliebigen Mitgliedern des Verwaltungsrates unterzeichnet.

## VI. Rechnungslegung

### Art. 17. Geschäftsjahr

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

### Art. 18. Jahresabrechnung und Verwendung des Gewinns

Der Verwaltungsrat stellt nach Ablauf eines jeden Jahres eine Bilanz sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung auf. Es werden jährlich wenigstens fünf Prozent des Reingewinnes vorweg dem gesetzlichen Reservefonds so lange zugeführt, bis dieser zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Mindestens einen Monat vor der ordentlichen Generalversammlung legt der Verwaltungsrat die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft dem Rechnungsprüfer vor, der seinerseits der Generalversammlung Bericht erstattet.

Die Generalversammlung befindet über die Bilanz sowie über die Gewinn- und Verlustrechnung und bestimmt über die Verwendung des Jahresgewinns. Sie kann im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 aus den verteilungsfähigen Gewinnen und Reserven die Ausschüttung einer Dividende beschließen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, gemäß den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 Zwischendividenden auszuschütten.

## VII. Auflösung der Gesellschaft

### Art. 19. Auflösung

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, zu welcher Zeit und aus welchem Grunde sie auch erfolgen möge, wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können und von der Generalversammlung bestellt werden. Die Generalversammlung bestimmt die Befugnisse des bzw. der Liquidatoren.

Wenn kein Liquidator bestellt wird, wird die Liquidation von den Mitgliedern des Verwaltungsrates durchgeführt.

## VIII. Schlußbestimmungen

### Art. 20.

Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, wird auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 verwiesen.

Darüber hinaus finden die derzeitigen und künftigen einschlägigen Gesetze des Großherzogtums Luxemburg betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen und sämtliche anderen kollektiven Investmentschemen und Pensionssondervermögen und -fonds unabhängig von ihrer jeweiligen Bezeichnung, sowie diesbezügliche Ausführungsbestimmungen, Anwendung.

### Übergangsbestimmungen

- 1) Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2000.
- 2) Die erste jährliche Generalversammlung wird im Kalenderjahr 2001 stattfinden.

### Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Nach erfolgter Feststellung der Satzung erklären die Erschienenen, die eintausend (1000) Aktien wie folgt zu zeichnen:

1. HORNBLOWER FISCHER AG	800 Aktien
2. HORNBLOWER FISCHER ZÜRICH AG	100 Aktien
3. HORNBLOWER FISCHER & Co., INC., NY	100 Aktien
Gesamtes Aktienkapital: eintausend Aktien	1000 Aktien

Sämtliche Aktien wurden voll und bar eingezahlt; demgemäß verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über einen Betrag von hundertvierundzwanzigtausend Euro (EUR 124.000,-), wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

### Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, daß die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 erfüllt sind.

### Schätzung der Gründungskosten

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren und Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Gründung erwachsen, auf ungefähr 120.000,- LUF.

### Generalversammlung

Sodann haben die Erschienenen sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen erklären, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefaßt:

1. Die Anschrift der Gesellschaft lautet: 6, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.
2. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei festgelegt.

Zu Verwaltungsratsmitgliedern bis zur Generalversammlung, die über das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2000 befindet, werden ernannt:

Herr Michael Stollarz, wohnhaft in Steffenstraße 7, D-40545 Düsseldorf,  
 Herr Martin Baulmann, wohnhaft in Bönstädter Str. 15, D-60385 Frankfurt,  
 Herr Rolf Engel, wohnhaft in Kettenhofweg 96, D-60325 Frankfurt.

Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft an einen oder mehrere der jetzigen Mitglieder des Verwaltungsrates zu übertragen.

3. Zum Rechnungsprüfer für das erste Geschäftsjahr 2000 wird ernannt:  
 B.D.O. BINDER (Luxembourg) S.A.

17, rue des Pommiers, L-2343 Luxembourg

4. Zum Anlageverwalter des Hornblower Funds wird ernannt:

HORNBLOWER FISCHER AG, Börsenstrasse 2-4, D-60313 Frankfurt am Main.

5. Die Gesellschafterversammlung beauftragt den Verwaltungsrat im Rahmen der Gründung des Hornblower Funds mit der Auflegung von drei Teilfonds unter der Bezeichnung Hornblower Funds Poland, Hornblower Funds Global und Hornblower Funds Life Sciences, deren Anlagepolitik gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospektes samt Verwaltungsreglement zu dem Sondervermögen Hornblower Funds ausgerichtet ist, aufzulegen.

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

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

Gezeichnet: C. Lamesch, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 16 décembre 1999, vol. 121S, fol. 42, case 12. – Reçu 50.00 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Hesperingen, den 23. Dezember 1999.

G. Lecuit.

(61659/220/325) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 1999.

## HORNBLOWER FUNDS, Fonds Commun de Placement.

### VERWALTUNGSREGLEMENT

#### Art. 1. Der Fonds

1. Der HORNBLOWER FUNDS (der «Fonds») wurde nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren («OGAW») in der Form eines Sondervermögens (fonds commun de placement) durch die HORNBLOWER S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft») aufgelegt. Das Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten muß innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung des Fonds mindestens den Gegenwert von 50 Millionen Luxemburger Franken erreichen.

2. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 111 des Gesetzes vom 30. März 1988. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Jeder Anleger ist am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds beteiligt.

Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Anteilhaber untereinander als eigenständiges Sondervermögen. Die Anteilhaber eines jeweiligen Teilfonds verzichten ausdrücklich auf Ansprüche auf das Nettovermögen anderer Teilfonds oder auf das Gesamtnettobondsvermögen.

Falls nicht anders vereinbart steht das Fondsvermögen insgesamt für alle Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds gegenüber Dritten ein.

3. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber, der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageberaters und der Depotbank sind im Verwaltungsreglement geregelt, das von der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank erstellt wird.

Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilhaber das Verwaltungsreglement sowie alle genehmigten Änderungen desselben an.

#### Art. 2. Die Verwaltung des Fonds

1. Verwaltungsgesellschaft ist die HORNBLOWER S.A., eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht mit Sitz in Luxemburg-Stadt.

2. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds im eigenen Namen, jedoch ausschließlich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des jeweiligen Teilfonds zusammenhängen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Die Verwaltungsgesellschaft kann auf eigene Verantwortung einen Anlageberater oder Anlageverwalter im Zusammenhang mit der Verwaltung der Aktiva der jeweiligen Teilfonds hinzuziehen.

Aufgabe des Anlageberaters ist insbesondere die Beobachtung der Finanzmärkte, die Analyse der Zusammensetzung des jeweiligen Teilfondsvermögens und die Abgabe von Anlageempfehlungen an die Gesellschaft unter Beachtung der Grundsätze der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds und der Anlagebeschränkungen.

Aufgabe des Anlageverwalters ist, nach Weisungen der Verwaltungsgesellschaft die Anlageverwaltung des Fonds auszuführen. Soweit er keine konkreten Weisungen erhält, ist der Anlageverwalter berechtigt und verpflichtet, die Vermögenswerte des Fonds nach bestem Wissen und Können ohne vorherige Einholung einer Weisung der Verwaltungsgesellschaft zu verwalten, wobei er die für den Fonds und dessen Teilfonds einschlägigen im Prospekt und Verwaltungsreglement festgelegten Anlagepolitik und Anlagegrenzen sowie anwendbare gesetzliche Vorschriften zu beachten hat.

### **Art. 3. Die Depotbank**

1. Die Bestellung der Depotbank erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

2. Die HAUCK & AUFHÄUSER BANQUIERS LUXEMBOURG S.A., eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts mit Sitz in Luxemburg, wurde als Depotbank bestellt. Sie ist ermächtigt, sämtliche Bankgeschäfte in Luxemburg zu betreiben.

3. Die Depotbank ist mit der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds beauftragt. Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement und dem jeweiligen Depotbankvertrag.

4. Alle Wertpapiere und anderen Vermögenswerte des Fonds werden von der Depotbank in gesperrten Konten und Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft Dritte, insbesondere andere Banken und Wertpapiersammelstellen, mit der Verwahrung von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten beauftragen.

5. Soweit gesetzlich zulässig, ist die Depotbank berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen

- Ansprüche der Anteilhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;
- gegen Vollstreckungsmaßnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Vermögen des jeweiligen Teilfonds nicht haftet.

6. Die Depotbank ist an Weisungen der Verwaltungsgesellschaft gebunden, sofern solche Weisungen nicht dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement oder dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt des Fonds widersprechen.

7. Die Depotbank ist berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem jeweiligen Depotbankvertrag zu kündigen. In diesem Falle ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, den Fonds gemäß Artikel 16 des Verwaltungsreglements aufzulösen oder innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen; bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren gesetzlichen Pflichten als Depotbank uneingeschränkt nachkommen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ebenfalls berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit in Einklang mit dem jeweiligen Depotbankvertrag zu kündigen. Eine derartige Kündigung hat notwendigerweise die Auflösung des Fonds gemäß Artikel 16 dieses Verwaltungsreglements zur Folge, sofern die Verwaltungsgesellschaft nicht nach Ende der schriftlichen Voranzeigefrist eine andere Bank mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde zur Depotbank bestellt hat, welche die gesetzlichen Funktionen der vorherigen Depotbank übernimmt.

### **Art. 4. Anlagepolitik, Anlagebeschränkungen**

1. Das Hauptziel der Anlagepolitik des Fonds ist die nachhaltige Wertsteigerung der von den Kunden eingebrachten Anlagemittel.

Zu diesem Zweck ist beabsichtigt, das Fondsvermögen der einzelnen Teilfonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung vorwiegend in Aktien, Wandel- und Optionsanleihen, Genußscheinen und sonstigen Beteiligungsrechten, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt im Sinne von Absatz 2 a. notiert oder gehandelt werden, anzulegen.

2. Die Anlage des Fondsvermögens unterliegt den nachfolgenden allgemeinen Anlagerichtlinien und Anlagebeschränkungen, die grundsätzlich auf jeden Teilfonds separat anwendbar sind. Dies gilt nicht für die Anlagebeschränkungen aus Absatz 2. f. (6) und 2. f. (7)., für welche auf das Gesamt-Netto-Fondsvermögen, wie es sich aus der Addition der Fondsvermögen abzüglich zugehöriger Verbindlichkeiten («Netto-Fondsvermögen») der Teilfonds ergibt, abzustellen ist.

#### **a. Notierte Wertpapiere**

Die Fondsvermögen der jeweiligen Teilfonds werden grundsätzlich in Wertpapieren angelegt, die an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt innerhalb der Kontinente von Europa, Amerika, Australien (mit Ozeanien), Afrika oder Asien amtlich notiert bzw. gehandelt werden.

#### **b. Neuemissionen**

Die Fondsvermögen der jeweiligen Teilfonds können Neuemissionen enthalten, sofern letztere

- in den Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Börse oder zum Handel an einem anderen geregelten Markt gemäß Absatz 2 a. dieses Artikels zu beantragen und
- spätestens ein Jahr nach Emission an einer Börse amtlich notiert oder zum Handel an einem anderen geregelten Markt gemäß Absatz 2.a. dieses Artikels zugelassen werden.

Sofern die Zulassung an einem der unter Absatz 2.a. dieses Artikels genannten Märkte nicht binnen Jahresfrist erfolgt, sind Neuemissionen als nicht notierte Wertpapiere gemäß Absatz 2.c. dieses Artikels anzusehen und in die dort erwähnte Anlagegrenze einzubeziehen.

#### **c. Nicht notierte Wertpapiere**

Bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens eines Teilfonds können in Wertpapieren angelegt werden, die weder an einer Börse amtlich notiert noch an einem anderen geregelten Markt gemäß Absatz 2.a. dieses Artikels gehandelt werden. Die Anlage in nicht notierten Wertpapieren darf zusammen mit den verbrieften Rechten gemäß Absatz 2.d. dieses Artikels 10% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten.

#### **d. Verbriefte Rechte**

Bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens eines Teilfonds können in verbrieften Rechten angelegt werden, die ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt werden können, die übertragbar und veräußerbar sind und deren Wert an jedem Bewertungstag gemäß Artikel 7 Absatz 1 des Verwaltungsreglements genau bestimmt werden kann. Die Anlage in verbrieften Rechten darf zusammen mit der Anlage in Wertpapieren gemäß Absatz 2.c. dieses Artikels 10% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten.



#### e. Organismen für gemeinsame Anlagen

Bis zu 5% des Netto-Fondsvermögens können in Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren des offenen Typs («OGAW») im Sinne der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 20. Dezember 1985 Nr. 85/611/EWG angelegt werden.

Anteile oder Aktien an OGAW, die von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder einer anderen Gesellschaft, die mit der Verwaltungsgesellschaft durch gemeinsame Verwaltung, direkte oder indirekte wesentliche Teilhaberschaft oder Kontrolle verbunden ist, verwaltet werden, können nur erworben werden, sofern die OGAW ihre Anlagepolitik auf spezifische wirtschaftliche oder geographische Bereiche konzentrieren. Die Verwaltungsgesellschaft wird keine Kosten für Anlagen berechnen, die in derart verbundenen OGAW erfolgen.

#### f. Anlagegrenzen

(1). Bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens eines Teilfonds können in Wertpapieren ein- und desselben Emittenten angelegt werden. Der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapieren mehr als 5% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds investiert sind, ist auf maximal 40% dieses Netto-Fondsvermögens begrenzt.

(2). Der unter (1). genannte Prozentsatz von 10% erhöht sich auf 35% und der ebendort genannte Prozentsatz von 40% entfällt für Wertpapiere, die von den folgenden Emittenten ausgegeben oder garantiert werden:

- Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung («OECD»);
- Mitgliedstaaten der Europäischen Union (EU) und deren Gebietskörperschaften;
- internationale Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört.

(3). Die unter (1). genannten Prozentsätze erhöhen sich von 10% auf 25% bzw von 40% auf 80% für Schuldverschreibungen, welche von Kreditinstituten, die in einem Mitgliedstaat der EU ansässig sind, ausgegeben werden, sofern

- diese Kreditinstitute auf Grund eines Gesetzes einer besonderen öffentlichen Aufsicht zum Schutz der Inhaber solcher Schuldverschreibungen unterliegen,
- der Gegenwert solcher Schuldverschreibungen dem Gesetz entsprechend in Vermögenswerten angelegt wird, die während der gesamten Laufzeit dieser Schuldverschreibungen die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken; und
- die erwähnten Vermögenswerte beim Ausfall des Emittenten vorrangig zur Rückzahlung von Kapital und Zinsen bestimmt sind.

(4). Die Anlagegrenzen unter (1). bis (3). dürfen nicht kumuliert werden. Hieraus ergibt sich, daß Anlagen in Wertpapieren ein- und desselben Emittenten grundsätzlich 35% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

(5). Es dürfen nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% des Netto-Fondsvermögens eines Teilfonds in Wertpapieren verschiedener Emissionen angelegt werden, die von einem EU-Mitgliedsstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen OECD-Mitgliedstaat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedsstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens 6 verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Gesamtbetrages des Netto-Fondsvermögens des betreffenden Teilfonds nicht überschreiten dürfen;

(6). Stimmfähige Aktien dürfen nicht in einem Umfang erworben werden, der der Verwaltungsgesellschaft einen wesentlichen Einfluß auf die Geschäftspolitik des Emittenten gestattet.

(7). Für den Fonds dürfen insgesamt höchstens 10%

- der von einem einzigen Emittenten ausgegebenen stimmrechtlosen Aktien,
- der von einem einzigen Emittenten ausgegebenen Schuldverschreibungen.
- der Anteile eines Organismus für gemeinsame Anlagen («OGA») erworben werden.

Die unter dem zweiten und dritten Gedankenstrich vorgesehenen Grenzen brauchen beim Erwerb nicht eingehalten zu werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen oder der Nettobetrag der ausgegebenen Anteile zum Zeitpunkt des Erwerbes nicht berechnen läßt.

Die hier unter (6). und (7). aufgeführten Anlagegrenzen sind auf solche Wertpapiere nicht anzuwenden, die von Mitgliedstaaten der EU oder deren Gebietskörperschaften oder von Staaten, die nicht Mitgliedstaaten der EU sind begeben oder garantiert oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört, begeben werden.

Die hier unter (6). und (7). aufgeführten Anlagegrenzen sind ferner nicht anwendbar auf den Erwerb von Aktien oder Anteilen an Gesellschaften mit Sitz in einem Staat, der nicht Mitgliedstaat der EU ist und solche Gesellschaften hauptsächlich Wertpapiere von Emittenten mit Sitz in diesem Staat erwerben, sofern:

- der Erwerb von Aktien oder Anteilen einer solchen Gesellschaft aufgrund gesetzlicher Bestimmungen dieses Staates den einzigen Weg darstellt, um in Wertpapiere von Emittenten mit Sitz in diesem Staat zu investieren, und
- die erwähnten Gesellschaften im Rahmen ihrer Anlagepolitik Anlagegrenzen respektieren, die denjenigen gemäß Artikel 4 Absatz 2. e., Absatz 2. f. (1). bis (4). und Absatz 2. f (6) bis (7). des Verwaltungsreglement entsprechen. Artikel 4, Absatz 2. p. des Verwaltungsreglements ist entsprechend anzuwenden.

#### g. Optionen

(1). Eine Option ist das Recht, einen bestimmten Vermögenswert an einem im voraus bestimmten Zeitpunkt («Ausübungszeitpunkt») oder während einer im voraus bestimmten Periode zu einem im voraus bestimmten Preis («Ausübungspreis») zu kaufen (Kauf- oder «Call»-Option) oder zu verkaufen (Verkaufs- oder «Put-Option»). Der Preis einer Call- oder Put-Option ist die Options-Prämie.

Kauf und Verkauf von Optionen sind mit besonderen Risiken verbunden:

Die entrichtete Prämie einer erworbenen Call- oder Put-Option kann verlorengehen, sofern der Kurs des der Option zugrundeliegenden Wertpapiers sich nicht erwartungsgemäß entwickelt und es deshalb nicht von Interesse ist, die Option auszuüben.

Wenn eine Call-Option verkauft wird, besteht das Risiko, nicht mehr an einer möglicherweise erheblichen Wertsteigerung des Wertpapiers teilzunehmen beziehungsweise gezwungen zu sein, sich bei Ausübung der Option durch den Vertragspartner zu ungünstigen Marktpreisen einzudecken.

Beim Verkauf von Put-Optionen besteht das Risiko, zur Abnahme von Wertpapieren zum Ausübungspreis verpflichtet zu sein, obwohl der Marktwert dieser Wertpapiere bei Ausübung der Option deutlich niedriger ist.

Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert eines Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb von Wertpapieren der Fall ist.

(2). Unter Beachtung der in diesem Absatz erwähnten Anlagebeschränkungen können für jeden Teilfonds Call-Optionen und Put-Optionen auf Wertpapiere, Börsenindices, Finanzterminkontrakte und sonstige Finanzinstrumente ge- und verkauft werden, sofern diese Optionen an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

(3). Die Summe der Prämien für den Erwerb der unter (2). genannten Optionen einschließlich der nachfolgend unter h. (3). aufgeführten Optionen darf 15% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht übersteigen.

(4). Für jeden Teilfonds können Call-Optionen auf Wertpapiere verkauft werden, sofern die Summe der Ausübungspreise solcher Optionen zum Zeitpunkt des Verkaufs 25% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht übersteigt. Diese Anlagegrenze gilt nicht, soweit verkaufte Call-Optionen durch Wertpapiere unterlegt oder durch andere Instrumente abgesichert sind. Im übrigen muß die Deckung von Positionen aus dem Verkauf ungedeckter Call-Optionen jederzeit sichergestellt werden können.

(5). Werden für einen Teilfonds Put-Optionen verkauft, so muß der entsprechende Teilfonds während der gesamten Laufzeit der Optionen über ausreichende flüssige Mittel verfügen, um den Verpflichtungen aus dem Optionsgeschäft nachkommen zu können.

#### h. Finanzterminkontrakte

(1). Finanzterminkontrakte sind gegenseitige Verträge, welche die Vertragsparteien berechtigen beziehungsweise verpflichten, einen bestimmten Vermögenswert an einem in voraus bestimmten Zeitpunkt zu einem im voraus bestimmten Preis abzunehmen beziehungsweise zu liefern. Dies ist mit erheblichen Chancen, aber auch Risiken verbunden, weil jeweils nur ein Bruchteil der jeweiligen Kontraktgröße («Einschuß») sofort geleistet werden muß. Kursausschläge in die eine oder andere Richtung können, bezogen auf den Einschuß, zu erheblichen Gewinnen oder Verlusten führen.

(2). Für jeden Teilfonds können Finanzterminkontrakte als Zinsterminkontrakte sowie als Kontrakte auf Börsenindices ge- und verkauft werden, soweit diese Finanzterminkontrakte an hierfür vorgesehenen Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden.

(3). Durch den Handel mit Finanzterminkontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Aktien- und Rentenpositionen gegen Kursverluste absichern. Mit dem gleichen Ziel kann die Verwaltungsgesellschaft Call-Optionen auf Finanzinstrumente verkaufen oder Put-Optionen auf Finanzinstrumente kaufen.

Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf grundsätzlich den Gesamtwert der abgesicherten Werte nicht übersteigen.

(4). Für jeden Teilfonds können Finanzterminkontrakte zu anderen als zu Absicherungszwecken ge- und verkauft werden.

Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die nicht der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf das Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds zu keiner Zeit übersteigen. Hierbei bleiben Verpflichtungen aus Verkäufen von Call-Optionen außer Betracht, die durch angemessene Werte im Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds unterlegt sind.

#### i. Wertpapierleihe

Im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems können Wertpapiere im Wert von bis zu 50% des Wertes des Wertpapierbestandes eines Teilfonds auf höchstens 30 Tage ge- oder verliehen werden. Voraussetzung ist, daß dieses Wertpapierleihsystem durch einen anerkannten Abrechnungs-Organismus oder durch ein erstklassiges, auf solche Geschäfte spezialisiertes Finanzinstitut organisiert ist.

Die Wertpapierleihe kann mehr als 50% des Wertes des Wertpapierbestandes eines Teilfonds erfassen, sofern dem jeweiligen Teilfonds das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuverlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft muß für den jeweiligen Teilfonds als Leihgeber im Rahmen der Wertpapierleihe grundsätzlich eine Garantie erhalten, deren Gegenwert zur Zeit des Vertragsabschlusses mindestens dem Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere entspricht. Diese Garantie kann in flüssigen Mitteln bestehen oder in Wertpapieren, die durch Mitgliedstaaten der OECD, deren Gebietskörperschaften oder internationalen Organismen begeben oder garantiert und zugunsten des jeweiligen Teilfonds während der Laufzeit des Wertpapierleihvertrages gesperrt werden.

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

Der jeweilige Teilfonds kann im Rahmen der Wertpapierleihe als Leihnehmer im Zusammenhang mit der Erfüllung eines Wertpapierverkaufs in folgenden Fällen auftreten:

- während einer Zeit, in welcher die Wertpapiere zu Registrierungszwecken versandt wurden
- wenn Wertpapiere verliehen und nicht rechtzeitig zurückerstattet wurden;
- zur Vermeidung der Nichterfüllung eines Wertpapierverkaufs, wenn die Depotbank ihrer Lieferverpflichtung nicht nachkommt.

Sofern Wertpapiere in das Teilfondsvermögen geliehen werden, darf während der Laufzeit der entsprechenden Wertpapierleihe über die geliehenen Wertpapiere nicht verfügt werden, es sei denn, es besteht im Teilfondsvermögen eine ausreichende Absicherung, die es dem Teilfonds ermöglicht, nach Ende der Laufzeit eines Wertpapiervertrages seiner Verpflichtung zur Rückgabe der geliehenen Wertpapiere nachzukommen.

#### j. Wertpapierpensionsgeschäfte

Für jeden Teilfonds können von Zeit zu Zeit Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften («repurchase agreements») gekauft werden, sofern der Vertragspartner sich zur Rücknahme der Wertpapiere verpflichtet. Es können auch Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften verkauft werden. Dabei muß der Vertragspartner eines solchen Geschäfts ein erstklassiges und auf solche Geschäfte spezialisiertes Finanzinstitut sein. Im Rahmen eines Wertpapierpensionsgeschäftes erworbene Wertpapiere können während der Laufzeit des Geschäfts nicht veräußert werden. Im Rahmen des Verkaufs von Wertpapieren in Form von Wertpapierpensionsgeschäften ist der Umfang der Wertpapierpensionsgeschäfte stets auf einem Niveau zu halten, das es dem jeweiligen Teilfonds ermöglicht, jederzeit seiner Verpflichtung zur Rücknahme von Anteilen nachzukommen.

#### k. Flüssige Mittel

Bis zu 49% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds dürfen in flüssigen Mitteln bei der Depotbank oder bei sonstigen Banken gehalten werden. Dazu zählen auch regelmäßig gehandelte Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von bis zu zwölf Monaten.

In besonderen Ausnahmefällen können flüssige Mittel auch einen Anteil von mehr als 49% vom Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds einnehmen, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilinhaber geboten erscheint.

#### l. Devisensicherung

(1). Zur Absicherung von Devisenrisiken können für jeden Teilfonds Devisenterminkontrakte sowie Call-Optionen auf Devisen ver- und Put-Optionen auf Devisen gekauft werden sofern solche Devisenterminkontrakte oder Optionen an einer Börse oder an einem sonstigen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, notiert oder gehandelt werden.

(2). Für einen Teilfonds können zu Absicherungszwecken außerdem auch Devisen auf Termin verkauft beziehungsweise im Rahmen freihändiger Geschäfte umgetauscht werden, die mit erstklassigen Finanzinstituten abgeschlossen werden, die auf solche Geschäfte spezialisiert sind.

(3). Devisensicherungsgeschäfte setzen in der Regel eine unmittelbare Verbindung zu den abgesicherten Werten voraus. Sie dürfen daher grundsätzlich die in der gesicherten Währung vom jeweiligen Teilfonds gehaltenen Werte weder im Hinblick auf das Volumen noch bezüglich der Restlaufzeit überschreiten.

#### m. Sonstige Techniken und Instrumente

Für jeden Teilfonds können sich sonstiger Techniken und Instrumente bedient werden, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern die Verwendung solcher Techniken und Instrumente im Hinblick auf die ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds geschieht.

Dies gilt insbesondere für Tauschgeschäfte mit Zinssätzen, welche im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften zu Sicherungszwecken vorgenommen werden können. Solche Geschäfte sind ausschließlich mit erstklassigen Finanzinstituten zulässig, die auf solche Geschäfte spezialisiert sind und dürfen zusammen mit den in Absatz 2. h. dieses Artikels beschriebenen Verpflichtungen grundsätzlich nicht den Wert der von dem jeweiligen Teilfonds in der entsprechenden Währung gehaltenen Vermögenswerte übersteigen.

#### n. Weitere Anlagerichtlinien

(1). Wertpapierleerverkäufe sind nicht zulässig.

(2). Das Fondsvermögen eines Teilfonds darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.

(3). Kein Teilfonds darf in Immobilien, Edelmetallen, Edelmetallkontrakten, Waren oder Warenkontrakten angelegt werden.

(4). Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Einverständnis der Depotbank weitere Anlagebeschränkungen vornehmen, um den Bedingungen in jenen Ländern zu entsprechen, wo Anteile vertrieben werden bzw. vertrieben werden sollen.

#### o. Kredite und Belastungsverbote

(1). Das Fondsvermögen eines Teilfonds darf nur insoweit zur Sicherung verpfändet, übereignet bzw. abgetreten oder sonst belastet werden, als dies an einer Börse oder einem anderen Markt aufgrund verbindlicher Auflagen gefordert wird.

(2). Kredite dürfen bis zu einer Obergrenze von 10% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds aufgenommen werden, sofern diese Kreditaufnahme nur für kurze Zeit erfolgt. Daneben können für einen Teilfonds Fremdwährungen im Rahmen von back-to-back Darlehen erworben werden.

(3). Im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Zeichnung nicht voll eingezahlter Wertpapiere können Verbindlichkeiten zu Lasten des Fondsvermögens eines Teilfonds übernommen werden, die jedoch zusammen mit den Kreditverbindlichkeiten gemäß Ziffer (2). 10% des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

(4). Zu Lasten des Fondsvermögens eines Teilfonds dürfen über die in diesem Artikel erwähnten Anlagebeschränkungen hinaus weder Kredite gewährt noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

#### p. Überschreitung von Anlagebeschränkungen

(1). Anlagebeschränkungen dieses Artikels müssen nicht eingehalten werden, sofern sie im Rahmen der Ausübung von Bezugsrechten die den im jeweiligen Teilfonds befindlichen Wertpapieren beigelegt sind, überschritten werden.

(2). Neu aufgelegte Teilfonds können für eine Frist von sechs Monaten ab Genehmigung des jeweiligen Teilfonds von den Anlagegrenzen in Absatz 2 f. (1). bis (5). dieses Artikels abweichen.

(3). Werden die in diesem Artikel genannten Anlagebeschränkungen unbeabsichtigt oder durch Ausübung von Bezugsrechten überschritten, wird die Verwaltungsgesellschaft vorrangig anstreben, die Rückführung innerhalb der Anlagegrenzen unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber zu erreichen.

#### **Art. 5. Anteile und Anteilklassen**

1. Anteile werden an den jeweiligen Teilfonds ausgegeben und lauten auf den Inhaber. Sie werden in jeder von der Verwaltungsgesellschaft zu bestimmenden Stückelung ausgegeben. Sofern eine Verbriefung in Globalzertifikaten erfolgt, besteht kein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke. Soweit die Anteile in Buchform durch Übertrag auf Wertpapierdepots ausgegeben werden, kann die Verwaltungsgesellschaft bis zu 0,001 Anteilen ausgeben.

2. Alle Anteile eines Teilfonds haben grundsätzlich gleiche Rechte.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Teilfonds zwei Anteilklassen A und B vorsehen. Anteile der Klasse A berechnen zu Ausschüttungen, während auf Anteile der Klasse B keine Ausschüttungen bezahlt werden. Alle Anteile sind vom Tage ihrer Ausgabe an in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer jeweiligen Anteilklasse berechnen.

3. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile bzw. Ertragsscheine erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

#### **Art. 6. Ausgabe von Anteilen**

1. Die Ausgabe von Anteilen erfolgt gemäß dem nach Artikel 7 bestimmten Anteilwert zuzüglich einer Verkaufsprovision von bis zu 6% des Anteilwertes («Ausgabepreis») aufgerundet auf die nächsten zehn Cents oder entsprechende Untereinheit der Währung des entsprechenden Teilfonds. Das Ausgabeaufgeld wird zugunsten der Vertriebsstellen erhoben. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Zeichnung von Anteilen Bedingungen unterwerfen sowie Zeichnungsfristen und Mindestzeichnungsbeträge festlegen. Dies findet Erwähnung im Verkaufsprospekt.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Teilfonds jederzeit nach eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des Fonds oder des jeweiligen Teilfonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Fall der Gefährdung der spezifischen Anlageziele des jeweiligen Teilfonds erforderlich erscheint.

4. Der Erwerb von Anteilen erfolgt grundsätzlich zum Ausgabepreis des jeweiligen Bewertungstages gemäß Artikel 7 Absatz 1 des Verwaltungsreglements. Zeichnungsanträge, welche bis spätestens 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden auf der Grundlage des Anteilwertes dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge, welche nach 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet. Der Ausgabepreis ist innerhalb von sieben Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in der Währung des entsprechenden Teilfonds zahlbar.

5. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt.

6. Die Depotbank wird auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

7. Schalteraufträge können auch nach dem im Absatz 4 bezeichneten Zeitpunkt auf der Grundlage des Anteilwertes des Bewertungstages, an welchem der entsprechende Zeichnungsantrag bei der Verwaltungsgesellschaft eingeht, abgerechnet werden, es sei denn, besondere Umstände lassen auf eine erhebliche Änderung des Anteilwertes schließen.

#### **Art. 7. Anteilwertberechnung**

1. Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird («Teilfondswährung»). Er wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten separat für jeden Teilfonds an dem Tag («Bewertungstag») berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muß. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.

2. Das Netto-Fondsvermögen jedes Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen amtlich notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

b. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 Absatz 2.a. des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

c. Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a. und b. genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

d. Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.

e. Alle nicht auf die Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet.



3. Sofern für einen Teilfonds zwei Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

a. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1. dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

b. Der Mittelzufluß aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds. Der Mittelabfluß aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds.

c. Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der Anteilklasse A um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der Anteilklasse A am Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse B am Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds erhöht.

4. Für jeden Teilfonds kann ein Ertragsausgleich durchgeführt werden.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den jeweiligen Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den jeweiligen Teilfonds.

6. Das Netto-Gesamtvermögen lautet auf Euro («Referenzwährung»).

Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muß, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht erscheinen lassen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere, von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

#### **Art. 8. Einstellung der Berechnung des Anteilwertes sowie der Ausgabe, Rücknahme oder des Umtausches von Anteilen**

Die Verwaltungsgesellschaft ist, unbeschadet der Regelung in Artikel 6 Absatz 3 des Verwaltungsreglements, berechtigt, für einen Teilfonds die Berechnung des Anteilwertes sowie die Ausgabe, Rücknahme oder den Umtausch von Anteilen zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

1. während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer Markt, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds amtlich notiert oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse bzw. an dem entsprechenden Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

2. in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen eines Teilfonds nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen. Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung, der Ausgabe, Rücknahme oder des Umtausches von Anteilen unverzüglich in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlichen, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, sowie allen Anteilinhabern mitteilen, die Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

#### **Art. 9. Rücknahme und Umtausch von Anteilen**

1. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag.

2. Die Rücknahme erfolgt grundsätzlich zum Rücknahmepreis des jeweiligen Bewertungstages. Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden zum Anteilwert des entsprechenden Bewertungstages abgerechnet. Rücknahmeanträge, welche nach 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft eingehen, werden zum Anteilwert des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von sieben Bankarbeitstagen in Luxemburg nach dem entsprechenden Bewertungstag.

3. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden. Anleger, die ihre Anteile zur Rücknahme angeboten haben, werden von einer Aussetzung der Rücknahme sowie von der Wiederaufnahme der Rücknahme unverzüglich in geeigneter Weise in Kenntnis gesetzt.

4. 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.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Teilfonds Anteile einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilinhaber oder zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds oder eines Teilfonds erforderlich erscheint.

6. Schalteraufträge können auch nach dem in Absatz 2 bezeichneten Zeitpunkt auf der Grundlage des Anteilwertes des Bewertungstages, an welchem der entsprechende Rücknahmeantrag bei der Verwaltungsgesellschaft eingeht, abgerechnet werden, es sei denn, besondere Umstände lassen auf eine erhebliche Änderung des Anteilwertes schließen.



7. Der Anteilinhaber kann seine Anteile ganz oder teilweise in Anteile einer anderen Anteilsklasse ebenso wie in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen. Der Tausch der Anteile erfolgt auf der Grundlage des nächsterrechneten Anteilwertes der betreffenden Anteilsklassen beziehungsweise der betreffenden Teilfonds, zum jeweiligen Anteilwert, zuzüglich einer Umtauschprovision von bis zu 0,50% auf den Anteilwert der Anteilsklasse bzw. des Teilfonds in welche(n) der Umtausch erfolgen soll. Die Umtauschprovision wird zugunsten der Vertriebsstellen erhoben.

#### **Art. 10. Kosten**

1. Dem jeweiligen Teilfondsvermögen können folgende allgemeine Kosten belastet werden:

- alle Steuern, die auf das Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds, deren Erträge und Aufwendungen zu Lasten des jeweiligen Teilfonds erhoben werden;
- Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilinhaber handeln;
- die Honorare der Wirtschaftsprüfer;
- Kosten für die Einlösung von Anteilzertifikaten und Ertragscheinen;
- Kosten für die Einlösung von Ertragscheinen, sowie die Erneuerung von Ertragscheinbögen;
- die Kosten für Währungs- und Wertpapierkurssicherung;
- Druck- und Vertriebskosten der Jahres- und Halbjahresberichte für die Anteilinhaber in allen notwendigen Sprachen, sowie Druck- und Vertriebskosten von sämtlichen weiteren Berichten und Dokumenten, welche gemäß den anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen der genannten Behörden notwendig sind;
- Kosten der für die Anteilinhaber bestimmten Veröffentlichungen;
- ein angemessener Anteil an den Kosten für die Werbung und an solchen, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und Verkauf von Anteilen anfallen;
- sämtliche Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögenswerten.
- Kosten der Erstellung sowie der Hinterlegung und Veröffentlichung des Verwaltungsreglements sowie anderer Dokumente, wie z.B. Verkaufsprospekte, die den entsprechenden Fonds betreffen, einschließlich Kosten der Anmeldungen zur Registrierung oder der schriftlichen Erläuterungen bei sämtlichen Registrierungsbehörden und Börsen (einschließlich örtlichen Wertpapierhändlervereinigungen), welche im Zusammenhang mit dem Fonds oder dem Anbieten seiner Anteile vorgenommen werden müssen;
- die Kosten der für die Anteilinhaber bestimmten Veröffentlichungen;
- sowie sämtliche anderen Verwaltungsgebühren und -kosten.

2. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Vermögen jedes Teilfonds ein Entgelt von bis zu 0,6 % p.a. des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds das auf der Basis des Anteilwertes des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag zu berechnen und monatlich nachträglich auszuzahlen ist.

3. Der Anlageverwalter erhält eine Anlagevergütung (zusätzlich evtl. anfallender Mehrwertssteuer), dessen Höhe im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds festgelegt wird. Diese Vergütung wird täglich auf das Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Teilfonds berechnet. Die Zahlung erfolgt auf halbjährlicher Basis zum 30. Juni und zum 31. Dezember.

Darüberhinaus erhält der Anlageverwalter für die im Verkaufsprospekt genannten Teilfonds zusätzlich zu der fixen Vergütung eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) zuzüglich evtl. anfallender Mehrwertssteuer. Für diese Vergütung werden täglich Rückstellungen gebildet und der Saldo ebenfalls zum 30. Juni und zum 31. Dezember an den Anlageverwalter ausgezahlt.

Die Höhe dieser Performance-Fee beträgt 10% des absoluten Wertzuwachses des Nettoinventarwertes pro Anteil der genannten Teilfonds. Die Auszahlung der Performance-Fee an den Anlageverwalter, sofern sie geschuldet ist, erfolgt zum 30. Juni und zum 31. Dezember eines jeweiligen Jahres (der Zahltag), zum ersten Mal zum 30. Juni 2000. Für diese Vergütung werden täglich Rückstellungen gebildet und ein Ergebnissaldo ermittelt. Basis für die Berechnung der Vergütung bildet der Nettoinventarwert pro Anteil am vorangegangenen Zahltag. Für die Ermittlung der Performance-Fee zum ersten Zahltag gilt der erstermittelte Nettoinventarwert pro Anteil. Kurssteigerungen führen zur Erhöhung des Nettoinventarwertes pro Anteil und damit zu einem positiven Ergebnissaldo zu Gunsten des Anlageverwalters. Kursrückgänge führen zur Reduzierung des vorher aufgelaufenen Ergebnissaldos und verringern eine evtl. Zahlungsverpflichtung zu Gunsten des Anlageverwalters. Sollte zu den Zahltagen ein negativer Ergebnissaldo vorhanden sein, so wird dieser in einer Nebenrechnung in die neue Rechnungsperiode vorgetragen und muß erst aufgezehrt werden, bevor neue Zahlungen erfolgen

4. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a. ein Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,15 % p.a. des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, das auf der Basis des Anteilwertes des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag zu berechnen ist und monatlich nachträglich ausgezahlt wird. Die Depotbank kann auf das ihr zustehende Entgelt die Auszahlung eines anteiligen Vorschusses verlangen.

b. Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 3 Absatz 4 des Verwaltungsreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten der Teilfonds entstehen.

5. Die Zentralverwaltung erhält aus dem Fondsvermögen ein Entgelt, das auf der Basis des Anteilwertes des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag zu berechnen ist und monatlich nachträglich ausgezahlt wird, und dessen Höhe von Zeit zu Zeit zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Zentralverwaltung in einem getrennten Schreiben festgelegt wird.

6. Alle Kosten werden zuerst den Erträgen angerechnet, dann den Kapitalgewinnen und erst dann dem Fondsvermögen.

Das Vermögen des Fonds haftet insgesamt für alle vom Fonds zu tragenden Kosten. Jedoch werden diese Kosten den einzelnen Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, angerechnet; ansonsten werden die Kosten den einzelnen Teilfonds gemäß dem Wert der Netto-Fondsvermögen der jeweiligen Teilfonds belastet.

**Art. 11. Rechnungsjahr und Revision**

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich am 31. Dezember, erstmals am 31. Dezember 2000. Die Bücher der Verwaltungsgesellschaft und des Fonds werden durch einen in Luxemburg zugelassenen Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft bestellt wird.

**Art. 12. Ausschüttungen**

Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt für jeden Teilfonds, ob und in welchen Zeitabschnitten eine Ausschüttung vorgenommen wird.

Zur Ausschüttung können die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten («ordentliche Netto-Erträge») sowie netto realisierte Kursgewinne kommen.

Ferner können die nicht realisierten Kursgewinne sowie sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Gesamtvermögen des Fonds nicht unter den Gegenwert von 50 Millionen luxemburgischen Franken sinkt.

Ausschüttungsberechtigt sind im Falle der Bildung von Anteilklassen gemäss Artikel 5 Absatz 2 des Verwaltungsreglements ausschliesslich Anteile der Klasse A.

**Art. 13. Verjährung und Vorlegungsfrist**

1. Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 16 Absatz 2 des Verwaltungsreglements enthaltene Regelung.

2. Die Vorlegungsfrist für Ertragsscheine beträgt fünf Jahre ab Veröffentlichung der jeweiligen Ausschüttungserklärung.

**Art. 14. Änderungen des Verwaltungsreglements**

Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung der Depotbank dieses Verwaltungsreglement jederzeit ganz oder teilweise ändern. Änderungen des Verwaltungsreglements treten falls nicht anders bestimmt am Tag ihrer Unterzeichnung in Kraft.

**Art. 15. Veröffentlichungen**

1. Die erstmals gültige Fassung des Verwaltungsreglements sowie Änderungen desselben werden beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt und im «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations», dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg («Mémorial») veröffentlicht.

2. Ausgabe- und Rücknahmepreise können an jedem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft und jeder Zahlstelle erfragt werden.

3. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für den Fonds einen Verkaufsprospekt, einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg.

4. Die unter Absatz 3 dieses Artikels aufgeführten Unterlagen des Fonds sind für die Anteilinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und jeder Zahlstelle erhältlich.

5. Die Auflösung eines Fonds gemäß Artikel 16 des Verwaltungsreglements wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine Luxemburger Zeitung ist, veröffentlicht.

6. Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in einer Luxemburger Tageszeitung sowie in mindestens einer überregionalen Tageszeitung derer Länder, in welchen die Anteile öffentlich vertrieben werden, veröffentlicht.

**Art. 16. Dauer und Auflösung des Fonds und seiner Teilfonds; Zusammenlegung von Teilfonds**

1. Der Fonds wurde auf unbestimmte Zeit errichtet; er kann jedoch jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft nach freiem Ermessen aufgelöst werden.

2. Die Auflösung des Fonds erfolgt zwingend in folgenden Fällen:

a. wenn die Depotbankbestellung gekündigt wird, ohne daß eine neue Depotbankbestellung innerhalb der gesetzlichen Fristen erfolgt;

b. wenn die Verwaltungsgesellschaft in Konkurs geht oder aus irgendeinem Grund aufgelöst wird;

c. wenn das Fondsvermögen während mehr als sechs Monaten unter einem Viertel der Mindestgrenze gemäß Artikel 1 Absatz 1 des Verwaltungsreglements bleibt;

d. in anderen, im Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlage vorgesehenen Fällen.

3. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Liquidation des Fonds führt, werden die Ausgabe und der Rückkauf von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von ihr oder von der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter die Anteilinhaber im Verhältnis ihrer jeweiligen Anteile verteilen. Liquidationserlöse, die zum Abschluß des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern nicht eingefordert worden sind, werden, soweit dann gesetzlich notwendig, in luxemburgische Franken umgerechnet und von der Depotbank für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber nach Abschluß des Liquidationsverfahrens bei der «Caisse des Consignations» in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit neue Teilfonds auflegen. Sie kann bestehende Teilfonds auflösen, sofern dies unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des Fonds oder im Interesse der Anlagepolitik notwendig oder angebracht erscheint. Darüber hinaus können Teilfonds auf bestimmte Zeit errichtet werden.

In den beiden Monaten, die dem Zeitpunkt der Auflösung eines, auf bestimmte Zeit errichteten Teilfonds vorangehen, wird die Verwaltungsgesellschaft den entsprechenden Teilfonds abwickeln. Dabei werden die Vermögensanlagen veräußert, die Forderungen eingezogen und die Verbindlichkeiten getilgt.

Die Auflösung bestehender unbefristeter Teilfonds wird mindestens 30 Tage zuvor entsprechend Artikel 15 Absatz 6 veröffentlicht.

Die in Absatz 3 Satz 3 enthaltene Regelung gilt entsprechend für sämtliche nicht nach Abschluß des Liquidationsverfahrens eingeforderten Beträge.

5. Teilfonds können weder zusammengelegt noch mit anderen Organismen für gemeinsame Anlagen verschmolzen werden.

6. Weder die Anteilhaber noch deren Erben, Gläubiger oder Rechtsnachfolger können die Auflösung oder die Teilung des Fonds oder eines Teilfonds beantragen.

**Art. 17. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Verwaltungsreglement unterliegt Luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank.

2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank im Hinblick auf den Fonds oder einen Teilfonds unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile des Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den Fonds beziehen.

3. Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements ist maßgeblich.

**Art. 18. Inkrafttreten**

Das Verwaltungsreglement tritt am Tag seiner Unterzeichnung in Kraft.

Luxembourg, den 17. Dezember 1999.

HORNBLOWER S.A.  
Die Verwaltungsgesellschaft  
R. Engel M. Stollarz

HAUCK & AUFHÄUSER BANQUIERS LUXEMBOURG S.A.  
Die Depotbank  
M. Meyer L. Rafalski

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 1999, vol. 531, fol. 100, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(62061/2253/603) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1999.

**CL GLOBAL EQUITY FUND.**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf, le treize décembre.

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du compartiment CL GLOBAL EQUITY FUND de la SICAV LION-INTERACTION, ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 9 mars 1989, publié au Mémorial C, numéro 102 du 17 avril 1989.

L'Assemblée est ouverte à quatorze heures trente sous la présidence de Madame Véronique Gillet, employée privée, demeurant à Athus,

qui désigne comme secrétaire Madame Eliane Chary, employée privée, demeurant à Aumetz.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Madame Emmanuelle Schneider, employée privée, demeurant à Thionville.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a été convoquée par des avis publiés:

a) au Mémorial C:

numéro 838 du 10 novembre 1999,

numéro 898 du 26 novembre 1999.

b) au Letzeburger Journal:

du 10 novembre 1999,

du 26 novembre 1999.

c) au Tageblatt:

du 10 novembre 1999,

du 26 novembre 1999.

II.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

Liquidation du compartiment CL GLOBAL EQUITY FUND.

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

IV. Qu'il appert de ladite liste de présence que sur les 17.641 actions en circulation du compartiment CL GLOBAL EQUITY FUND, 293 actions sont représentées à la présente assemblée.

Le Président informe l'assemblée qu'une première assemblée générale extraordinaire ayant eu le même ordre du jour avait été convoquée pour le 9 novembre 1999 et que les conditions de quorum pour voter les points de l'ordre du jour n'étaient pas atteintes.

La présente assemblée peut donc valablement délibérer quelle que soit la portion du capital représentée conformément à l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de liquider et de clôturer le compartiment CL GLOBAL EQUITY FUND.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de procéder à l'annulation de toutes les actions du compartiment CL GLOBAL EQUITY FUND et de rembourser les actionnaires à un prix correspondant à la valeur nette d'inventaire dudit compartiment qui sera établie par le conseil d'administration dès que toutes les positions en portefeuille auront été liquidées.

Tous pouvoirs sont confiés au conseil d'administration pour procéder au remboursement et à l'annulation des actions.

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

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

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

Signé: V. Gillet, E. Chary, E. Schneider, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 1999, vol. 121S, fol. 28, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur sa demande, aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 27 décembre 1999.

F. Baden.

(00293/200/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2000.

---

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

Siège social: L-542 Erpeldange, 4, rue de Mondorf.

R. C. Luxembourg B 59.006.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 51, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Signature

*Gérant*

(58739/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**CUIRTEX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4131 Esch-sur-Alzette, 24, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 62.991.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1998 enregistrés à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 47, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Esch-sur-Alzette, le 14 décembre 1999.

Signature.

(58740/664/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**FINANCIERE DES ALPES MARITIMES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 43.457.

En date du 30 novembre 1999, Monsieur Jean Hoffmann a remis sa démission comme administrateur avec effet immédiat.

Luxembourg, le 8 décembre 1999.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(58758/693/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**HAPOLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1320 Luxembourg, 54, rue de Cessange.

R. C. Luxembourg B 51.444.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 47, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Signature.

(58780/763/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**DINGWALL S.A., Société Anonyme  
(anc. DINGWALL HOLDING S.A.).**  
Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 60.029.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

- Report à nouveau . . . . . (LUF 236.747,-)

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

Signature.

(58746/093/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**FAIR PLAY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 40, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 57.304.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 1999, vol. 531, fol. 26, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour la société  
FIDUCIAIRE FIBETRUST

Signature

(58755/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**FAIR PLAY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 40, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 57.304.

Constituée par acte passé par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich, en date du 13 décembre 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 118 du 12 mars 1997.

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire de la société FAIR PLAY S.A., tenue au siège social en date du 4 juin 1999, que les actionnaires ont pris à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 1998:

1. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1998, ainsi que des rapports de gestion et du commissaire aux comptes.

2. Décharge pleine et entière a été accordée aux administrateurs Maître James Junker, Monsieur Didier Mosser et Madame Martine Mosser, ainsi qu'au commissaire aux comptes (FIDUCIAIRE FIBETRUST) pour l'exercice de leurs fonctions respectives pour le bilan clôturant au 31 décembre 1998.

3. La perte de l'exercice, soit LUF 1.669.668,- est reportée à nouveau.

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

FAIR PLAY S.A.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 1999, vol. 531, fol. 26, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58756/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**IMP, INDUSTRIE MAURIZIO PERUZZO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 71.013.

1. Le mandat d'administrateur et de président du conseil d'administration de M. Maurizio Peruzzo a été confirmé.

2. M. Maurizio Peruzzo s'est démis de ses fonctions d'administrateur-délégué.

3. Les mandats d'administrateur de M. Sergio Panza et de la société à responsabilité limitée A.M.S., ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., ont été confirmés.

4. M. Sergio Panza a été nommé administrateur financier.

5. Les administrateurs, M. Lorenzo Peruzzo et Mme Ornella Peruzzo, ont démissionné.

6. Les sociétés à responsabilité limitée BAC MANAGEMENT, S.à r.l., et W.M.A., WORLD MANAGEMENT ASSISTANCE, S.à r.l., ont été nommées administrateurs.

7. Les sociétés à responsabilité limitée A.M.S., ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., et BAC MANAGEMENT, S.à r.l., ont été nommées administrateurs-délégués, chargés de la gestion journalière de la société avec le pouvoir de l'engager chacun par sa seule signature quant à cette gestion.

Dès lors, les personnes suivantes sont mandataires de la société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2005.



*Conseil d'administration:*

1. M. Maurizio Peruzzo, commerçant, Italie, Bassano del Grappa, Viale Venezia 59, président du conseil d'administration.
2. M. Sergio Panza, comptable, Italie, Carmignano (PD), Via Genova 7, administrateur financier.
3. La société à responsabilité limitée BAC MANAGEMENT, S.à r.l., L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, administrateur-délégué (en remplacement de M. Lorenzo Peruzzo).
4. La société à responsabilité limitée A.M.S., ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, administrateur-délégué.
5. La société à responsabilité limitée W.M.A., WORLD MANAGEMENT ASSISTANCE, S.à r.l., L-4276 Esch-sur-Alzette, 14, rue Pasteur (en remplacement de Mme Ornella Peruzzo).

*Commissaire aux comptes:*

- La société à responsabilité limitée INTERAUDIT, S.à r.l., L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faiencerie, Luxembourg, le 19 novembre 1999.

Pour avis sincère et conforme  
 Pour IMP, INDUSTRIE MAURIZIO PERUZZO S.A.  
 KPMG Financial Engineering  
 Signature

(58791/528/000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**FIDINAM CONSULTING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme**  
**(anc. FIDINAM FIDUCIAIRE).**

Siège social: Luxembourg, 4, rue du Marché aux Herbes.  
 R. C. Luxembourg B 42.126.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal du conseil d'administration tenue en date du 26 novembre 1999 que le siège social a été transféré du 35, rue Glesener, L-1631 au 4, rue du Marché-aux-Herbes, Luxembourg, Luxembourg, le 9 décembre 1999.

Pour extrait conforme  
 Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58757/802/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**FINEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
 R. C. Luxembourg B 17.316.

Société anonyme constituée suivant acte reçu par Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 11 janvier 1980, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 79 du 18 avril 1980.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 1999, vol. 531, fol. 40, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

FINEST S.A.  
 Signature

(58761/546/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**GENFINANCE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
 R. C. Luxembourg B 24.784.

La réunion du conseil d'administration tenue par voie circulaire en date du 30 septembre 1999 a décidé d'appeler, par voie de cooptation, aux fonctions d'administrateur, Monsieur Filip Dierckx en remplacement de Monsieur André Bergen, administrateur et président démissionnaire.

Ce même conseil a élu Monsieur Filip Dierckx aux fonctions de président.

Luxembourg, le 25 novembre 1999.

Pour GENFINANCE LUXEMBOURG S.A.  
 CREGELUX  
 Crédit Général du Luxembourg S.A.  
 Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 48, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58768/029/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**GAMBRO REINSURANCE, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 30.666.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 décembre 1999, vol. 531, fol. 33, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 7 décembre 1999.

Pour la société GAMBRO REINSURANCE S.A.  
SINSER (LUXEMBOURG), S.à r.l.

Signature

(58766/682/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**GAMBRO REINSURANCE, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 30.666.

*Conseil d'administration:*

M. Ingemar Danielsson, corporate risk manager, Täby, Suède;  
M. Leif Lindgren, senior vice president, Stockholm, Suède;  
M. Tony Nordblad, managing director, Luxembourg.

*Commissaire aux comptes:*

ERNST & YOUNG, Luxembourg.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale du 17 mai 1999*

L'assemblée générale du 17 mai 1999 a réélu comme administrateurs:

M. Ingemar Danielsson, corporate risk manager, Täby, Suède;  
M. Leif Lindgren, senior vice president, Stockholm, Suède;  
M. Tony Nordblad, managing director, Luxembourg.

Le mandat des administrateurs prendra fin après l'assemblée générale qui statuera sur l'exercice 1999.

PricewaterhouseCoopers a été élue comme réviseur d'entreprises. Son mandat prendra fin immédiatement après l'assemblée générale qui statuera sur l'exercice 1999.

Pour la société GAMBRO REINSURANCE S.A.  
SINSER (LUXEMBOURG), S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 1999, vol. 531, fol. 33, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58767/682/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**FIRST INVESTMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.

*Réunion du conseil d'administration du 19 novembre 1999*

Le conseil d'administration, agissant en vertu des pouvoirs lui conférés par les statuts et par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires, nomme Monsieur Emile Wirtz, consultant, demeurant à Junglinster, comme administrateur-délégué avec pouvoir de signature individuelle.

Signatures.

Enregistré à Mersch, le 26 novembre 1999, vol. 411, fol. 85, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(58762/228/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**GOETTINGER VERTRIEBSGESELLSCHAFT LUXEMBURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 29.865.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 2 décembre 1999, vol. 531, fol. 17, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour la société  
Signature

Un mandataire

(58772/794/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**GM INTER-EST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1725 Luxembourg, 24, rue Henri VII.  
R. C. Luxembourg B 59.650.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 47, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Signature.

(58771/664/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**HABI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 26.594.

Le bilan au 30 septembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 48, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour HABI S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

(58778/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme,  
(anc. GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG S.A.).**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 65.405.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf, le vingt-six novembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG S.A., R.C. B Numéro 65.405, ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, le 1<sup>er</sup> juillet 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Numéro 709 du 1<sup>er</sup> octobre 1998.

Les statuts de ladite société ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu par un acte reçu par le notaire instrumentaire, le 8 janvier 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Numéro 318 du 6 mai 1999.

La séance est ouverte à dix heures sous la présidence de Monsieur Roger Nlend, juriste, demeurant à Howald.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, demeurant à Bertrange.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les vingt millions d'actions d'une valeur nominale de cinq Euros chacune représentant l'intégralité du capital social de cent millions d'Euros, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous présents ou représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1.- Changement de la dénomination sociale de GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG S.A. en GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG HOLDING S.A.

2.- Modification subséquente du 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

3.- Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président reconnu qu'elle était régulièrement constituée, a abordé les points précités de l'ordre du jour et a pris, après délibération, à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

La dénomination sociale de la société est changée de GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG S.A. en GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG HOLDING S.A.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'article 1<sup>er</sup>, alinéa premier des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>. Premier alinéa.** Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG HOLDING S.A.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée à dix heures trente.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: R. Nlend, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> décembre 1999, vol. 121S, fol. 3, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 9 décembre 1999.

A. Schwachtgen.

(58776/230/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme,  
(anc. GUIMARÃES DE MELLO LUXEMBOURG S.A.).**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 65.405.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1309 du 26 novembre 1999, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

A. Schwachtgen.

(58777/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

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

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

R. C. Luxembourg B 25.439.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 1999, vol. 531, fol. 46, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

*Pour le conseil d'administration*

J. Lorang

*Administrateur*

(58781/003/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

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

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

R. C. Luxembourg B 25.439.

L'assemblée générale de la société anonyme HEBATO HOLDING S.A. réunie au siège social le 7 décembre 1999 a renouvelé les mandats de M. Maarten van de Vaart, demeurant à Steinsel, M. Hans de Graaf, demeurant à Mamer et de Mme Juliette Lorang, demeurant à Neihaischen, administrateurs de la société, et de MeesPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., commissaire aux comptes de la société.

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'année 2005.

*Pour extrait sincère et conforme*

HEBATO HOLDING S.A.

H. de Graaf

*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 46, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(58782/003/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**I.F. EXECUTIVES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 60, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 62.300.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 47, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Signature.

(58785/664/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**HANDITEC S.C., Société Coopérative.**

Siège social: Luxembourg.

*Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 25 novembre 1999 à 18.00 heures*

La séance est ouverte à 18.00 heures à Luxembourg, Bât. AEG, 2, rue A. Borschette, salle de réunion au sous-sol, sous la présidence de Monsieur Marc Camy.

Monsieur le président constate que l'assemblée générale extraordinaire a été régulièrement convoquée par lettre recommandée à la poste et constate la présence de 19 sociétaires, propriétaires ou mandataires de 1.295 parts sociales, donnant droit à 1.295 voix.

La liste détaillée précède le présent procès-verbal.

Monsieur le président constate que l'assemblée générale extraordinaire est valablement constituée pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- 1) Dissolution anticipée.
- 2) Nomination d'un ou de plusieurs liquidateurs.

Après avoir exposé les motifs des points à l'ordre du jour, Monsieur le président propose à l'assemblée générale extraordinaire de voter les résolutions ci-après qui sont adoptées à l'unanimité.

*Première résolution*

L'assemblée générale extraordinaire approuve la dissolution anticipée avec effet immédiat.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire nomme Madame Jutta Durholt, Messieurs Tom Bellion et Romain Lang comme liquidateurs de la société et Monsieur Marc Rob comme commissaire de la liquidation.

Luxembourg, le 25 novembre 1999.

Signature	Signature
<i>Le vice-président</i>	<i>Le président</i>
Signature	Signature
<i>Administrateur</i>	<i>Administrateur</i>

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 1999, vol. 531, fol. 29, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* Signature.

(58779/000/000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**IMBELLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R. C. Luxembourg B 8.250.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 1999, vol. 531, fol. 36, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

*Pour la société IMBELLUX S.A.*  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
Signature

(58786/622/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**IMMOBLIERE EVEN, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6914 Roodt-sur-Syre, 36, rue d'Olingen.

R. C. Luxembourg B 41.193.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 9 décembre 1999.

Signature.

(58787/507/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**ITW SP EUROPE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8010 Strassen, 148, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 67.914.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 10 décembre 1999.

*Pour la société*  
ARTHUR ANDERSEN S.C.

(58799/501/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---



**IT MASTERS TECHNOLOGIES S.A., INFORMATION TECHNOLOGY****MASTERS TECHNOLOGIES S.A., Société Anonyme.**Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 64.136.

## RECTIFICATIF

Dans l'avis enregistré le 23 novembre 1999, vol. 530, fol. 82, case 5, il faut lire INFORMATION TECHNOLOGY MASTERS TECHNOLOGIES S.A., en abrégé IT MASTERS TECHNOLOGIES S.A. au lieu de INFORMATION TECHNOLOGY MASTERS TECHNOLOGIES S.A., en abrégé IT TECHNOLOGIES S.A.

Luxembourg, le 26 novembre 1999.

Pour avis sincère et conforme  
 Pour IT MASTERS TECHNOLOGIES S.A.  
 KPMG Financial Engineering  
 Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 novembre 1999, vol. 531, fol. 8, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58792/528/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**INTERNATIONAL TOBACCO INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 49.041.

L'assemblée générale statutaire du 20 mai 1999 a ratifié la décision du conseil d'administration de nommer Monsieur Edward Bruin, maître en droit, Mondercange, en remplacement de Monsieur Jean Lambert.

Luxembourg, le 26 novembre 1999.

Pour INTERNATIONAL TOBACCO INVESTMENTS S.A.  
 CREGELUX  
 Crédit Général du Luxembourg S.A.  
 Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 48, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58795/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**INTERNATIONAL TOBACCO INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 49.041.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 48, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour INTERNATIONAL TOBACCO INVESTMENTS S.A.  
 CREGELUX  
 Crédit Général du Luxembourg S.A.  
 Signature Signature

(58796/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**KORATRADE FINANCE S.A., Société Anonyme.**Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 46.2428.

Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2005, les personnes suivantes sont mandataires de la société:

*Conseil d'administration*

M<sup>e</sup> Carlo Sganzi, avocat, CH-Lugano, président du Conseil d'Administration,  
 M. Hasan Bengü, managing director, Istanbul, Turquie, administrateur-délégué,  
 M. André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, Luxembourg.

*Commissaire aux comptes*

INTERAUDIT, S.à r.l., réviseurs d'entreprises, Luxembourg.

Luxembourg, le 20 octobre 1999.

Pour KORATRADE FINANCE S.A.  
 KPMG FINANCIAL ENGINEERING  
 Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 1999, vol. 531, fol. 1, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58809/528/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**IRPA IMMOBILIERE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.  
R. C. Luxembourg B 35.938.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 1999, vol. 531, fol. 36, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

*Pour la société IRPA IMMOBILIERE S.à r.l.*  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
Signature

(58797/622/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**ISTEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 60.729.

Le bilan de la société et l'affectation des résultats au 31 octobre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Signature  
*Un administrateur*

(58798/805/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**INTARSIA INTERNATIONAL (EUROPE) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
R. C. Luxembourg B 64.779.

1. Les sociétés à responsabilité limitée A.M.S., ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l. et BAC MANAGEMENT, S.à r.l., se sont démisées de leurs fonctions d'administrateur.

Luxembourg, le 20 octobre 1999.

Pour avis sincère et conforme  
*Pour INTARSIA INTERNATIONAL (EUROPE) S.A.*  
KPMG Financial Engineering  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 1999, vol. 531, fol. 1, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(58793/528/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**JOBINOT S.A., Société Anonyme,  
(anc. JOBINOT HOLDING S.A.).**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 60.036.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf, le vingt-trois novembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société JOBINOT HOLDING SA., société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg, 23, rue Beaumont, constituée suivant acte reçu par Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 11 juillet 1997, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 572 du 20 octobre 1997.

Aucune modification ne fut faite par après.

L'assemblée est ouverte à 9.30 heures sous la présidence de Mademoiselle Danièle Martin, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Mademoiselle le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Nathalie Boumans, employée privée, demeurant à Kautenbach.

L'assemblée élit scrutateurs Mademoiselle Martine Schaeffer, maître en droit, demeurant à Luxembourg et Mademoiselle Christine Altenhoven, employée privée, demeurant à Kleinbettingen.

Le bureau ainsi constitué constate que l'intégralité du capital social est représentée, ainsi qu'il résulte d'une liste de présence, signée par les actionnaires présents respectivement par leurs mandataires et par les membres du bureau, laquelle liste restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

Les actionnaires présents respectivement les mandataires des actionnaires représentés déclarent renoncer à une convocation spéciale et préalable, ayant reçu une parfaite connaissance de l'ordre du jour.

Le bureau constate que l'assemblée est régulièrement constituée et qu'elle peut valablement délibérer sur les objets se trouvant à son ordre du jour qui est conçu comme suit:

1. Transformation de la société de société holding type 1929 en société de participations financières (SOPARFI) et ce avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 1999;
  2. Modification subséquente des articles premier et quatre des statuts sociaux.
  3. Divers.
- Après en avoir délibéré, l'assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de transformer la société de société holding type 1929 en société de participations financières (SOPARFI) et ce avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 1999.

*Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution qui précède, les articles un et quatre des statuts sociaux sont modifiés pour avoir dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme luxembourgeoise, dénommée **JOBINOT S.A.**»

«**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participations 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, d'option, d'achat, d'échange, de négociation ou de toute autre manière et encore l'acquisition de brevets et de marques de fabrique et la concession de licences, l'acquisition de biens meubles et immeubles, leur gestion et leur mise en valeur.

Elle peut en outre accorder aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, ainsi qu'à des tiers tous concours ou toutes assistances financières, prêts, avances ou garanties, comme elle peut emprunter même par émission d'obligations ou s'endetter autrement pour financer son activité sociale.

Elle peut en outre effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières, immobilières ou financières et prêter tous services tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, et encore accomplir toutes autres opérations de nature à favoriser l'accomplissement de son objet social.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, l'assemblée a été close à 10.00 heures.

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

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

Signé: D. Martin, N. Boumans, M. Schaeffer, C. Altenhoven, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 1999, vol. 120S, fol. 92, case 9. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 10 décembre 1999.

A. Schwachtgen.

(58801/230/60) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**JOBINOT S.A., Société Anonyme,  
(anc. JOBINOT HOLDING S.A.).**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 60.036.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1276 du 23 novembre 1999, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

A. Schwachtgen.

(58802/230/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**KIDAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 62.082.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf, le vingt-trois novembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de KIDAL S.A., R.C. Numéro B 62.082 ayant son siège social à Luxembourg, 18, rue de l'Eau, constituée par acte du notaire Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 24 novembre 1997, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 174 du 24 mars 1998.

Les statuts de ladite société ont été modifiés par acte du même notaire en date du 24 mars 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 485 du 25 juin 1999.

La séance est ouverte à seize heures quinze sous la présidence de Monsieur Marc Koeune, économiste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, demeurant à Bertrange.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les vingt mille (20.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, représentant l'intégralité du capital

social de vingt millions de francs luxembourgeois (LUF 20.000.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est conçu comme suit:

1. Suppression de la valeur nominale des actions et changement de la devise du capital social de francs luxembourgeois en Euros au cours de 1,- Euro pour 40,3399 LUF.

2. Augmentation du capital social par apport en espèces d'un montant de quatre mille deux cent douze Euros et quatre-vingt-seize cents (EUR 4.212,96) pour le porter de son montant actuel de quatre cent quatre-vingt-quinze mille sept cent quatre-vingt-sept Euros et quatre cents (EUR 495.787,04), représenté par vingt mille (20.000) actions sans valeur nominale à cinq cent mille Euros (EUR 500.000,-) sans émission d'actions nouvelles.

3. Fixation de la valeur nominale d'une (1) action à vingt-cinq Euros (EUR 25,-)

4. Fixation du capital autorisé.

5. Modification de la date de l'Assemblée Générale annuelle.

6. Modifications afférentes de l'article 3 alinéas 1<sup>er</sup> et 2 et de l'article 11 des statuts.

7. Divers

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée Générale décide de supprimer la valeur nominale des actions et de changer la devise du capital social de francs luxembourgeois en Euros au cours de 1 Euro pour 40,3399 LUF, de sorte que le capital social est fixé provisoirement à quatre cent quatre-vingt-quinze mille sept cent quatre-vingt-sept Euros et quatre cents (EUR 495.787,04).

*Deuxième résolution*

L'Assemblée Générale décide d'augmenter le capital social de la société de quatre mille deux cent douze Euros et quatre-vingt-seize cents (EUR 4.212,96) pour le porter de son montant actuel de quatre cent quatre-vingt-quinze mille sept cent quatre-vingt-sept Euros et quatre cents (EUR 495.787,04) représenté par vingt mille (20.000) actions sans valeur nominale à cinq cent mille Euros (EUR 500.000,-) sans émission d'actions nouvelles. Le montant de quatre mille deux cent douze Euros et quatre-vingt-seize cents (EUR 4.219,96) a été intégralement libéré en espèces par les actionnaires existants au prorata de leur participation dans le capital, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire

*Troisième résolution*

L'Assemblée Générale décide de fixer la valeur nominale des actions à vingt-cinq Euros (EUR 25,-) par action.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée Générale décide de fixer le capital autorisé à deux millions cinq cent mille Euros (EUR 2.500.000,-).

*Cinquième résolution*

Suite aux quatre résolutions qui précèdent, le premier alinéa et le deuxième alinéa de l'article 3 auront désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Alinéa 1<sup>er</sup>.** Le capital social est fixé à cinq cent mille Euros (EUR 500.000,-), divisé en vingt mille (20.000) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune.»

«**Art. 3. Alinéa 2.** Le capital autorisé est fixé à deux millions cinq cent mille Euros (EUR 2.500.000,-).»

*Sixième résolution*

L'Assemblée Générale décide de fixer la date de l'Assemblée Générale annuelle au 14 juin à 15.00 heures.

En conséquence, le premier alinéa de l'article 11 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 11. Alinéa 1<sup>er</sup>.** L'Assemblée Générale se réunit de plein droit le 14 juin à 15.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'Assemblée s'est terminée à seize heures trente.

*Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de l'augmentation du capital social est évalué à cent soixante-neuf mille neuf cent cinquante (169.950,-) francs luxembourgeois.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: M. Koeune, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 novembre 1999, vol. 120S, fol. 98, case 12. – Reçu 1.700 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 9 décembre 1999.

A. Schwachtgen.

(58806/230/84) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**KIDAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 62.082.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1282 du 23 novembre 1999, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

A. Schwachtgen.

(58807/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**JOBELUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 30.360.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 2 décembre 1999, vol. 531, fol. 17, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour la société

Signature

Un mandataire

(58800/794/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 56.714.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 48, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour JOFAD HOLDING S.A., Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature

(58803/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**GRETEL S.A., Société Anonyme,  
(anc. KELLAWAY & PARTNERS S.A.).**

Siège social: Luxembourg.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf, le dix-neuf novembre.

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme KELLAWAY & PARTNERS S.A., avec siège à Luxembourg, constituée suivant acte notarié du 21 novembre 1986, publié au Mémorial C, N° 33 du 9 février 1987.

Les statuts ont été modifiés suivant acte notarié du 8 mai 1996, publié au Mémorial C, N° 402 du 20 août 1996.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Mireille Gehlen, licenciée en administration des affaires, demeurant à Dudelange.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire: Mademoiselle Nathalie Moroni, maître en droit, demeurant à Walferdange.

L'assemblée élit comme scrutateur: Mademoiselle Florence Even, employée privée, demeurant à Oudrenne (France).

Madame la Présidente expose ensuite:

Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les deux cents (200) actions représentant l'intégralité du capital social de la société de deux millions (2.000.000,-) de francs, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour conçu comme ci-dessous.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires ou de leurs mandataires, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement

Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Modification de l'article 1<sup>er</sup> alinéa 1<sup>er</sup> des statuts.
2. Suppression de la valeur nominale des actions.
- 3 Conversion du capital social de LUF 2.000.000,- en Euros, avec effet au 1.1.1999.



4. Augmentation du capital social d'un montant adéquat pour le porter à EUR 49.600,- à souscrire et à libérer en espèces par augmentation de la valeur nominale des actions existantes.

5. Substitution aux 200 actions anciennes, sans désignation de valeur nominale, de 200 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 248,- (deux cent quarante-huit) Euros.

6. Modification subséquente de l'article 3 alinéa 1<sup>er</sup> des statuts.

7. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après en avoir délibéré, a pris les résolutions suivantes à l'unanimité des voix:

*Première résolution*

L'article 1<sup>er</sup> alinéa 1<sup>er</sup> des statuts de la société est modifié comme suit:

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

*Deuxième résolution*

L'assemblée, après avoir supprimé la valeur nominale des actions, décide de convertir le capital de LUF 2.000.000,- en EUR 49.578,70,-, et d'augmenter le capital de EUR 21,30 pour le porter à EUR 49.600,-. L'augmentation de capital a été souscrite par les 2 actionnaires, à savoir, la société TRUMACO INTERNATIONAL INC., avec siège à Panama et la société LA PLACE FINANCIAL MANAGEMENT INC, avec siège à Panama et libérée par un versement en espèces. Elle prend effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 1999.

*Troisième résolution*

Suite à cette augmentation de capital les 200 actions sans désignation de valeur nominale sont converties en 200 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 248,- chacune et l'article 3 alinéa 1<sup>er</sup> aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Alinéa 1<sup>er</sup>.** Le capital social est fixé à quarante-neuf mille six cents Euros (EUR 49.600,-) représenté par deux cents (200) actions d'une valeur nominale de deux cent quarante-huit Euros (EUR 248,-) chacune.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Madame la Présidente lève la séance.

*Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société pour le présent acte sont estimés à environ trente mille francs.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus de Nous, Notaire, par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec le notaire la présente minute.

Signé: M. Gehlen, N. Moroni, F. Even, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 novembre 1999, vol. 854, fol. 73, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Pétange, le 30 novembre 1999.

*G. d'Huart.*

(58804/207/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 15 avril 1998*

L'assemblée générale ordinaire du 15 avril 1998 a renouvelé le mandat du Commissaire aux Comptes pour un terme d'un an.

Le mandat du Commissaire aux Comptes viendra à échéance lors de l'assemblée ordinaire qui approuvera les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 1997.

Pour extrait sincère et conforme

J. Lorang  
*administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 46, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(58805/003/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**LE SIRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 53, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

(58820/729/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**KIWINTER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 34.968

Lors de la réunion du Conseil d'Administration du 28 octobre 1999, Madame Isabelle Wieme, licenciée en sciences économiques, demeurant à Mamer, a été nommée par voie de cooptation aux fonctions d'administrateur en remplacement de Monsieur Benoît Duvieusart, administrateur démissionnaire.

Luxembourg, le 23 novembre 1999.

Pour KIWINTER S.A.  
CREGELUX  
Crédit Général du Luxembourg  
Société Anonyme  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> décembre 1999, vol. 531, fol. 14, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58808/029/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**LAGENDIJK LUXEMBURG TRANSPORTBEDRIJF, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 6, rue Heine.  
R. C. Luxembourg B 27.892.

*Cession de parts sociales*

H. LAGENDIJK HOLDING B.V., ayant son siège social à Rotterdam, Pays-Bas cède 499 parts sociales à Monsieur Hubert Unterberger, demeurant à A-8600 Oberaich, Hangweg, 2.

Monsieur Hendrik Lagendijk, demeurant à Moerkapelle, Pays-Bas, cède 1 part sociale à H & S UNTERBERGER TRANSPORT, G.m.b.H., ayant son siège social à A-8600 Oberaich, Brucker Strasse 77.

La présente vaut quittance et acceptation du prix convenu entre parties.

Les cessions sont acceptées par les associés et le gérant de la société.

Fait à Luxembourg, le 22 novembre 1999.

Pour la société  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 44, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58816/794/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**LAGENDIJK LUXEMBURG TRANSPORTBEDRIJF, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 6, rue Heine.  
R. C. Luxembourg B 27.892.

*Extrait des résolutions prises par les associés en date du 22 novembre 1999*

Par décision des associés de la société, la nomination de Monsieur Hubert Unterberger, en remplacement du gérant démissionnaire Monsieur Hendrik Lagendijk est acceptée avec effet immédiat.

Pour la société  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 44, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58817/794/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**KORSNÄS RE, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 34.097.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 décembre 1999, vol. 531, fol. 33, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 7 décembre 1999.

Pour la société KORSNÄS RE S.A.  
SINSER (LUXEMBOURG), S.à r.l.  
Signature

(58811/682/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**KORSNÄS RE, Société Anonyme.**  
Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 34.097.

*Conseil d'administration*

Monsieur Stig Nordin, residing in Gävle, Sweden,  
Monsieur Thomas Jönsson, residing in Gävle, Sweden,  
Monsieur Torgny Hedlund, residing in Gävle, Sweden.

*Commissaire aux comptes*

COMPAGNIE DE REVISION.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale du 8 juin 1999*

L'assemblée générale du 8 juin 1999 a réélu comme administrateurs: Messieurs Stig Nordin, Thomas Jönsson et Torgny Hedlund.

La COMPAGNIE DE REVISION a été réélue comme Commissaire aux Comptes.

*Pour la société KORSNÄS RE S.A.*  
SINSER (LUXEMBOURG), S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 1999, vol. 531, fol. 33, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58812/682/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**KORCEM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

DISSOLUTION

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf, le dix-neuf novembre.

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme en liquidation KORCEM S.A., avec siège à Luxembourg, constituée suivant acte notarié du 23 septembre 1992, publié au Mémorial C No 12 du 9 janvier 1993.

Les statuts ont été modifiés suivant acte notarié du 7 novembre 1997, publié au Mémorial C No 107 du 18 février 1998.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur François Winandy, diplômé EDHEC, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire: Madame Isabel Costa, maître en droit privé, demeurant à (F) Hagondange.

L'assemblée élit comme scrutatrice: Madame Mireille Gehlen, licenciée en administration des affaires, demeurant à Dudelange.

Monsieur le Président expose ensuite:

Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social de la société de trois cent soixante-dix millions (370.000.000,-) de francs, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour conçu comme ci-dessous.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires ou de leurs mandataires, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement

Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Commissaire-Vérificateur.
2. Décision sur le paiement éventuel d'un dévidende de liquidation.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décharge à donner au Liquidateur et au Commissaire-Vérificateur, concernant toute responsabilité ultérieure.
5. Décharge à donner aux membres du bureau de l'Assemblée prononçant la liquidation finale de la société.
6. Conservation des livres et documents de la société.
7. Clôture de liquidation.
8. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après en avoir délibéré, a pris la résolution suivante à l'unanimité des voix:

*Résolution*

Acte est donné du rapport du commissaire-vérificateur porté à la connaissance de l'assemblée générale, laquelle accepte ledit rapport.

L'assemblée décide de ne pas payer de dividendes de liquidation.

Suite à cette résolution l'assemblée décide de donner décharge totale et complète:

1. aux administrateurs et commissaire aux comptes

2. au liquidateur et au commissaire-vérificateur tant pour leur responsabilité actuelle que future  
 3. aux membres du bureau de l'assemblée prononçant la liquidation finale  
 Les livres et documents resteront déposés au siège de la société dissoute et liquidée.  
 L'assemblée constate la dissolution et la liquidation définitive de ladite société.  
 Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance.

*Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société pour le présent acte sont estimés à environ vingt-cinq mille francs.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus de Nous, notaire, par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec le notaire la présente minute.

Signé: F. Winandy, I. Costa, M. Gehlen, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 novembre 1999, vol. 854, fol. 73, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Pétange, le 30 novembre 1999.

G. d'Huart.

(58810/207/62) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**KOTAM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.

R. C Luxembourg B 64.173.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau . . . . . LUF (287.237,-)

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

Luxembourg, le 10 décembre 1999.

Signature.

(58813/802/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**KOTAM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.

R. C Luxembourg B 64.173.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 novembre 1999 que Monsieur René Schmitter, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Luxembourg, a été nommé Administrateur en remplacement de Monsieur Paul Laplume, démissionnaire.

Luxembourg, le 10 décembre 1999.

Pour extrait conforme  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(58814/802/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**LBVR, LABORATOIRES DE BIOLOGIE VEGETALE YVES ROCHER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: B-7450 Tournai, 2, rue du Follet.

R. C. S. Tournai, n° 46.405.

R. C. S. Anvers, n° 197.678.

R. C. S. Bruxelles, n° 347.455.

Siège social de la succursale luxembourgeoise: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 51.446.

Avec effet au 14 octobre 1999, le siège social de la succursale a été transféré de L-2227 Luxembourg, 22A, avenue de la Porte-Neuve, à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>.

Luxembourg, le 29 octobre 1999.

Pour avis sincère et conforme  
*Pour LBVR, LABORATOIRES DE BIOLOGIE VEGETALE YVES ROCHER S.A.*  
KPMG EXPERTS-COMPTABLES

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 novembre 1999, vol. 531, fol. 1, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(58815/802/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**LAMORT INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 43.420.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 2 décembre 1999, vol. 531, fol. 17, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

*Pour la société*  
*Signature*  
*Un mandataire*

(58818/794/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**LE CORREGE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 6, rue Heine.  
R. C. Luxembourg B 48.340.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 2 décembre 1999, vol. 531, fol. 17, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

*Pour la société*  
*Signature*  
*Un mandataire*

(58819/794/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**LOMBO PeWe GRILLPRODUKTE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3850 Schifflange, 95, avenue de la Libération.

**DISSOLUTION***Extrait*

Il résulte d'un acte, reçu par Maître Fernand Unsen, notaire de résidence à Diekirch, en date du douze novembre mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf, enregistré à Diekirch, le 15 novembre 1999, volume 601, folio 46, case 9, que

la société à responsabilité limitée LOMBO PeWe GRILLPRODUKTE, S.à r.l., avec siège social à L-3850 Schifflange, 95, avenue de la Libération, constituée par acte du notaire Christine Doerner, de résidence à Bettembourg, en date du 3 juin 1992, publié au Mémorial C, numéro 525 du 13 novembre 1992, a été dissoute avec effet à partir du 12 novembre 1999.

Pour extrait conforme, délivré à la demande de la société, sur papier libre, pour servir dans un but administratif.

Diekirch, le 10 décembre 1999.

F. Unsen.

(58822/234/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**MANINCO LIMITED.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 15.893.

Les bilans au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 52, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MANINCO LIMITED**  
C. Schmitz E. Ries  
*Deux administrateurs*

(58827/045/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**MASCHINENFABRIK BEAUFORT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 27.627.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 2 décembre 1999, vol. 531, fol. 17, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

*Pour la société*  
*Signature*  
*Un mandataire*

(588028/794/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---



**LYCOSE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C Luxembourg B 11.737.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

- Report à nouveau . . . . . USD (20.943,73)

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

Luxembourg, le 9 décembre 1999.

Signature.

(58823/802/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**LYCOSE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C Luxembourg B 11.737.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 8 décembre 1999 que:  
- Madame Mireille Gehlen, licencié en administration des affaires, demeurant à Dudelange (L);  
- Monsieur René Schmitter, licencié en sciences économiques et financières, demeurant à Luxembourg, ont été élus Administrateurs en remplacement de Messieurs Paul Laplume et Peter Steimle, Administrateurs démissionnaires.

Luxembourg, le 9 décembre 1999.

Pour extrait conforme  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58824/802/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MC CONSTRUCTIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7516 Rollingen, 14, rue Belle-Vue.  
R. C. Luxembourg B 52.785.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 47, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Rollingen, le 14 décembre 1999.

Signature.

(58829/664/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MEDON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7233 Bereldange, 40, Cité Grand-Duc Jean.  
R. C. Luxembourg B 52.326.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 47, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Bereldange, le 14 décembre 1999.

Signature.

(58830/664/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**NEW TECHNOLOGIES INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.  
R. C. Luxembourg B 52.855.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 9 décembre 1999 que Monsieur Luigi Gianinazzi, directeur de sociétés, demeurant à CH-6901 Lugano a été nommé administrateur en remplacement de Messieurs David De Marco, Bruno Beernaerts et Alain Lam démissionnaires de leurs fonctions d'administrateurs et que ces derniers ont reçu pleine et entière décharge pour l'exécution de leurs mandats.

Pour extrait conforme  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 52, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58841/727/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**LYREA HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 47.118.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 9 décembre 1999*

1. L'assemblée décide de convertir le capital social actuellement exprimé en francs luxembourgeois (LUF) en euros (EUR) qui de cette manière est arrêté à trente mille neuf cent quatre-vingt-sept euros (30.987,- EUR).

2. L'assemblée décide d'augmenter le capital social de treize euros (13,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trente mille neuf cent quatre-vingt-sept euros (30.987,- EUR) à trente et un mille euros (31.000,- EUR) par versement en numéraire.

3. L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des actions et d'adapter l'article 3 des statuts afférent aux mentions du capital pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social de la société est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par mille (1.000) actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées. Le capital autorisé est fixé à cent vingt-trois mille neuf cent quarante-sept euros (123.947,- EUR), représenté par quatre mille (4.000) actions, sans désignation de valeur nominale» en remplacement de «le capital social de la société est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (1.250,- LUF) chacune, entièrement libérées. Le capital autorisé est fixé à cinq millions de francs luxembourgeois (5.000.000,- LUF), représenté par quatre mille (4.000) actions d'une valeur nominale de mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (1.250,- LUF) chacune».

*Pour la société*  
*Signature*  
*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 44, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*  
(58825/794/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MENUISERIE GUY MORHENG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4384 Ehlerange, Z.I. Zare.  
R. C. Luxembourg B 40.073.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 47, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Ehlerange, le 14 décembre 1999.

*Signature.*

(58833/669/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MERCATOR FINANCE S.A., Société Anonyme,**  
**(anc. EPIDAUROS S.A.).**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 35.915.

Lors de la réunion du conseil d'administration du 28 octobre 1999, Monsieur Gérard Birchen, employé privé, demeurant à Oberkorn, a été nommé par voie de cooptation aux fonctions d'administrateur en remplacement de Monsieur Benoît Duvieusart, administrateur démissionnaire.

Luxembourg, le 23 novembre 1999.

*Pour MERCATOR FINANCE S.A.*  
*CREGELUX*  
*Crédit Général du Luxembourg S.A.*  
*Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> décembre 1999, vol. 531, fol. 14, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*  
(58834/029/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MENARINI INTERNATIONAL OPERATIONS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 18, rue Dicks.  
R. C. Luxembourg B 45.220.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 51, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

*Signature.*

(58831/250/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MENARINI INTERNATIONAL OPERATIONS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 18, rue Dicks.  
R. C. Luxembourg B 45.220.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui a eu lieu le 1<sup>er</sup> octobre 1999*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale que:

- L'assemblée a décidé de donner décharge aux administrateurs:

Madame Lucia Aleotti,

Monsieur Giovanni Cresci,

Monsieur Stefano Pieri

ainsi qu'au commissaire aux comptes Monsieur Andrea De Saint Pierre pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 1998;

- l'assemblée a décidé de renouveler le mandat du commissaire aux comptes, Monsieur Andrea De Saint Pierre, jusqu'à la prochaine assemblée statutaire clôturant les comptes au 31 décembre 1999.

Luxembourg, le 13 décembre 1999.

Pour MENARINI INTERNATIONAL OPERATIONS LUXEMBOURG S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 51, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(58832/250/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MINORCO.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.  
R. C. Luxembourg B 12.139.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire du 29 novembre 1999,

- Messieurs G.M. Holford, T.A.M. Bosman et D.A.L. Bennett ont été nommés au sein du conseil d'administration de la société avec effet immédiat.

- Messieurs D.E. Fisher, A.W. Lea, M.W. King et P.S. Wilmot-Sitwell, administrateurs de la société, ont démissionné de leur fonction d'administrateur avec effet immédiat.

- Monsieur D.A.L. Bennett a été nommé secrétaire de la société en remplacement de Monsieur N. Jordan, qui a démissionné de sa fonction de secrétaire de la société, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 13 décembre 1999.

Pour extrait sincère et conforme

D.A.L. Bennett

*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 50, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(58835/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MOHERI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 42, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

- Report à nouveau . . . . . LUF (287.237,-)

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

Luxembourg, le 10 décembre 1999.

Signature.

(58836/802/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MOHERI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 26 novembre 1999 que Monsieur René Schmitter, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Luxembourg, a été nommé administrateur en remplacement de Monsieur Paul Laplume, démissionnaire.

Luxembourg, le 10 décembre 1999.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(58837/802/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**MORALIN CORPORATION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 63.302.

Le bilan et l'affectation des résultats au 28 février 1999, enregistrés à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour la société  
Signature  
Un administrateur

(58838/805/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**NEW ENTERPRISES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 44.050.

L'an mil neuf cent quatre-vingt dix-neuf, le dix-neuf novembre.

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme NEW ENTERPRISES S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 44.050, constituée suivant acte reçu par le notaire Edmond Schroeder en date du 13 mai 1993, publié au Mémorial C no 392 du 28 août 1993. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 14 février 1997, et publié au Mémorial C no 293 du 12 juin 1997.

L'Assemblée est ouverte à dix heures sous la présidence de Monsieur Yves Mertz, réviseur d'entreprises, demeurant à Lottert (Attert), qui désigne comme secrétaire Madame Josée Quintus Claude, employée privée, demeurant à Pétange.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Madame Wohl-Dondelinger, employée privée, demeurant à Pétange.

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

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Modification de la structure du capital social.

2. Refonte des statuts

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, 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.

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

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Le capital social est représenté par 1.000 actions d'une valeur nominale de LUF 1.250,- chacune.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de refondre les statuts pour leur donner la teneur suivante:

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe depuis le 19 mai 1993 une société anonyme sous la dénomination actuelle de NEW ENTERPRISES S.A.

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

Le siège social peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut établir des succursales ou bureaux aussi bien au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège se produiront ou seront imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

**Art. 3.** La société a pour objet principalement la prise de participations financières dans toutes sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion et la mise en valeur de son portefeuille. Elle peut en outre participer à toutes opérations de constitution, fusion ou réorganisation quelconque de sociétés, et y apporter tous services annexes, connexes ou directement ou indirectement liés.

Elle peut accomplir toutes opérations généralement quelconques, commerciales, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet.

Elle peut s'intéresser par toute voie dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue, similaire ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise.

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

Elle peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale statuant dans les formes prescrites par la loi.

## **Titre II. Capital social, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de mille deux cent cinquante francs (LUF 1.250,-) chacune.

Toutes les actions sont souscrites et entièrement libérées.

**Art. 6.** Le capital social peut être augmenté ou réduit, en une ou plusieurs fois, par l'assemblée générale délibérant aux conditions requises pour les modifications des statuts et conformément aux dispositions de la loi.

Les nouvelles actions à souscrire en numéraire sont offertes par préférence aux actionnaires, proportionnellement à la partie du capital que représentent leurs actions. L'assemblée générale fixe le délai de l'exercice du droit de préférence. Elle confère au conseil d'administration tous pouvoirs aux fins d'exécuter les décisions prises et de fixer les conditions de l'exercice du droit de préférence.

Toutefois, par dérogation à ce qui précède, l'assemblée générale peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentielle ou autoriser le conseil d'administration à le faire.

**Art. 7.** Les actions sont au porteur ou nominatives.

La propriété de l'action nominative s'établit par une inscription sur le registre prescrit par la loi.

Des certificats constatant ces inscriptions seront délivrés aux actionnaires.

La cession s'opère par une déclaration de transfert inscrite sur le même registre, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leurs fondés de pouvoir, il est loisible à la société d'accepter et d'inscrire sur le registre un transfert qui serait constaté par la correspondance ou d'autres documents établissant l'accord du cédant ou du cessionnaire.

La mutation, en cas de décès, est valablement faite à l'égard de la société, s'il n'y a pas opposition, sur la production de l'acte de décès, du certificat d'inscription et d'un acte de notoriété reçu par le juge de paix ou par un notaire.

**Art. 8.** Droits et obligations attachés aux actions. Chaque action donne droit, dans les bénéfices et l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe.

La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la société et aux décisions de l'assemblée générale.

## **Titre III. Administration, Direction, Représentation**

**Art. 9.** La société est administrée par un conseil d'administration de trois administrateurs au moins, actionnaires ou non, nommés pour six ans au plus par l'assemblée générale des actionnaires. Une personne morale peut être nommée administrateur.

Ils sont toujours rééligibles et révocables par l'assemblée générale.

Le mandat des administrateurs sortants non réélus cesse immédiatement après l'assemblée générale ordinaire de l'année au cours de laquelle il vient à expiration.

**Art. 10.** En cas de vacance d'une place d'administrateur, il peut être pourvu provisoirement au remplacement dans les conditions prévues par la loi. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Tout administrateur désigné dans les conditions ci-dessus n'est nommé que pour le temps nécessaire à l'achèvement du mandat de l'administrateur qu'il remplace.

**Art. 11.** Le conseil d'administration élit un président parmi ses membres.

En l'absence du président à une réunion du conseil d'administration, le président de la séance est désigné par les membres présents.

**Art. 12.** Le conseil d'administration se réunit sous la présidence de son président ou, en cas d'empêchement de celui-ci, de celui qui le remplace.

Il doit être convoqué chaque fois que l'intérêt de la société l'exige, et chaque fois que deux administrateurs au moins le demandent. Les réunions se tiennent au siège social de la société.

**Art. 13.** Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la moitié au moins de ses membres est présente ou représentée.

Tout administrateur empêché ou absent peut donner par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopie à un de ses collègues du conseil mandat pour le représenter à une réunion déterminée du conseil et y voter en son lieu et place. Le délégué sera, dans ce cas, au point de vue du vote, réputé présent.

En cas d'urgence, le conseil d'administration peut adopter des résolutions par vote circulaire exprimé par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopie. Cette décision est documentée dans un seul écrit ou dans plusieurs écrits qui, réunis, font preuve de la décision.



Toute décision du conseil est prise à la simple majorité des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Si dans une séance du conseil réunissant le quorum requis pour délibérer valablement, un ou plusieurs administrateurs s'abstiennent, les résolutions sont valablement prises à la majorité des autres membres présents ou représentés.

**Art. 14.** Les délibérations du conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux signés par deux administrateurs. Il en sera de même des décisions prises par écrit. Les mandats, ainsi que les avis et votes donnés par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopie, y sont annexés.

Les copies ou extraits à produire en justice ou ailleurs sont signés par deux administrateurs ou par les personnes déléguées à la gestion journalière.

**Art. 15.** L'assemblée générale peut allouer aux administrateurs une rémunération fixe ou des jetons de présence ou leur accorder le remboursement forfaitaire de leurs frais de voyage ou autres à charge des frais généraux.

Le conseil d'administration est autorisé à accorder aux administrateurs chargés de fonctions ou missions spéciales des indemnités à prélever sur les frais généraux.

**Art. 16.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

**Art. 17.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à une ou plusieurs personnes. Il nomme et révoque les délégués à cette gestion qui sont choisis dans ou hors de son sein, fixe leur rémunération et détermine leurs attributions.

Le conseil d'administration peut confier la direction de l'ensemble, de telle partie ou de telle branche spéciale des affaires sociales à une ou plusieurs personnes ou à un comité dont il fixe la composition et les attributions.

Le conseil d'administration, ainsi que les délégués à la gestion journalière, dans le cadre de cette gestion, peuvent également conférer des pouvoirs spéciaux et déterminés à une ou plusieurs personnes de leur choix.

**Art. 18.** La société est représentée dans les actes, y compris ceux où interviennent un fonctionnaire public ou un officier ministériel, et en justice soit par deux administrateurs agissant conjointement, soit, dans les limites de la gestion journalière, par la ou les personnes déléguées à cette gestion agissant seules.

Elle est en outre valablement engagée par des mandataires spéciaux dans les limites de leur mandat.

#### **Titre IV. Assemblées générales**

**Art. 19.** L'assemblée générale, régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires.

Ses décisions prises conformément à la loi et aux présents statuts, sont obligatoires pour tous les actionnaires, même pour les absents et les dissidents.

**Art. 20.** L'assemblée générale des actionnaires de la société se réunit au moins une fois l'an, le troisième vendredi du mois de juin à 11.00 heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se tient le premier jour ouvrable suivant, à la même heure.

Les assemblées générales, tant ordinaires qu'extraordinaires, se tiennent au siège social ou à tout autre endroit désigné dans les avis de convocation.

Les assemblées générales, même l'assemblée générale annuelle, pourront se tenir en pays étranger, chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration.

**Art. 21.** Le conseil d'administration est en droit de convoquer l'assemblée générale.

Il est obligé de la convoquer dans les cas et suivant les modalités prévus par la loi.

**Art. 22.** Les convocations pour toute assemblée générale sont faites conformément aux dispositions de la loi.

Chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour soumis à leur délibération, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation préalable.

**Art. 23.** Tout actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée générale par un mandataire, pourvu que celui-ci soit lui-même actionnaire.

Les copropriétaires, les usufruitiers et nus-propriétaires, les créanciers et débiteurs-gagistes doivent se faire représenter respectivement par une seule et même personne.

**Art. 24.** L'assemblée est présidée par le président du conseil d'administration ou, à son défaut, par un administrateur désigné par ses collègues et, en l'absence de tous les administrateurs, par la personne désignée par l'assemblée.

Le président désigne le secrétaire et l'assemblée choisit un scrutateur, actionnaire ou non. Ils forment ensemble le bureau.

**Art. 25.** L'assemblée générale ne peut délibérer que sur les points figurant à son ordre du jour.

Les décisions sont prises, quel que soit le nombre d'actions représentées à l'assemblée, à la majorité des voix. Chaque action donne droit à une voix.

Lorsque l'assemblée générale est appelée à décider d'une modification aux statuts, elle ne peut valablement délibérer que dans les conditions de quorum et de majorité prévues par la loi.

**Art. 26.** Les procès-verbaux des assemblées générales sont signés par les membres du bureau et par les actionnaires qui le demandent.

Les copies ou extraits à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président du conseil d'administration, par deux administrateurs ou par la ou les personnes mandatées à cet effet.

#### **Titre V. Comptes annuels, Affectation des résultats**

**Art. 27.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Chaque année, le conseil d'administration dresse un inventaire et établit, conformément à la loi, les comptes annuels, qui comprennent le bilan, le compte de résultats et l'annexe.

**Art. 28.** Après avoir pris connaissance du rapport de gestion, l'assemblée générale délibère sur les comptes annuels. Elle se prononce ensuite par un vote spécial sur la décharge des administrateurs.

**Art. 29.** Les comptes annuels, le rapport de gestion, ainsi que les autres documents prévus par la loi font l'objet des mesures de publicité légale.

**Art. 30.** Sur les bénéfices constatés par le bilan, après déduction des frais généraux et des amortissements jugés nécessaires, ainsi que de toutes les autres charges, il sera prélevé 5% pour la formation d'un fonds de réserve légale.

Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteindra le dixième du capital social, mais reprend du moment que ce dixième est entamé.

Le surplus est à la disposition de l'assemblée qui peut l'utiliser pour la distribution d'un dividende, l'affectation à tous comptes de réserve ou le report à nouveau.

**Art. 31.** Le paiement des dividendes se fait aux époques et aux endroits fixés par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions prévues par la loi.

#### **Titre VI. Dissolution, Liquidation**

**Art. 32.** En cas de dissolution de la société pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation s'opère, conformément aux dispositions de la loi, par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération, s'il y a lieu. Elle conserve le pouvoir de modifier les statuts si les besoins de la liquidation le justifient.

La nomination des liquidateurs met fin aux pouvoirs des administrateurs.

**Art. 33.** Les liquidateurs peuvent, avec l'autorisation de l'assemblée générale, faire apport de l'avoir social à une ou à plusieurs autres sociétés, nouvelles ou existantes, luxembourgeoises ou étrangères.

**Art. 34.** Après paiement de toutes dettes et charges de la société ou consignation faite pour leur paiement, le solde reviendra aux actionnaires en proportion du nombre d'actions qu'ils possèdent.

#### **Titre VII. Disposition générale**

**Art. 35.** Pour tous les points non prévus dans les présents statuts la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, s'applique.

#### *Evaluation*

Les comparants ci-avant désignés déclarent que les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élèvent approximativement à 20.000,- francs luxembourgeois.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus de Nous, notaire, ils ont tous signé le présent acte avec Nous, notaire.

Signé: Y. Mertz, J. Quintus-Claude, Wohl-Dondelinger, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 novembre 1999, vol. 854, fol. 73, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 1<sup>er</sup> décembre 1999.

G. d'Huart.

(58839/207/228) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

#### **NEW ENTERPRISES S.A., Société Anonyme, (anc. AMBOS S.A.).**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 44.050.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

G. d'Huart.

(58840/207/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

#### **S.I.M., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1116 Luxembourg, 25, rue Adolphe.  
R. C. Luxembourg B 26.321.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 47, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Ehlerange, le 14 décembre 1999.

Signature.

(58876/669/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**NORDBANKEN ASSET MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 189, avenue de la Faiëncerie.

R. C. Luxembourg B 35.563.

Il résulte du procès-verbal du conseil d'administration du 14 mai 1998 que

- M. Hans Benndorf, c/o POSTBANKEN, Drottningsgatan 78 6 TR, S-11136 Stockholm, Suède;
- Mme Eira Palin-Lehtinen, c/o MeritaNORDBANKEN, Aleksis Kiven katu 3-5, Helsinki, Finlande;
- Mme Meg Tivéus, c/o AB SVENSKA SPEL, Sturegatan 11, S-106 10 Stockholm/Visby, Suède

ont été nommés administrateurs en remplacement de Messieurs Karl-Olof Hammarkvist, Olle Djerf, Jan Hellström et Roland Larsson.

Il résulte du procès-verbal du conseil d'administration du 6 mai 1999 que

- M. Göran Palmgren, c/o POSTEN SVERIGE AB, Mäster Samuelsgatan 70, S-105 00 Stockholm, Suède

a été nommé administrateur en remplacement de M. Hans Ahlin.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 15 octobre 1999 que

- KPMG AUDIT, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

a été nommée réviseur d'entreprises en remplacement de

- DELOITTE & TOUCHE, Luxembourg

pour la société de gestion, NORDBANKEN ASSET MANAGEMENT COMPANY S.A., ainsi que pour le fonds commun de placement NORDBANKEN ASSET ALLOCATION FUND à partir de l'exercice comptable 1999.

Luxembourg, le 9 décembre 1999.

*Pour NORDBANKEN ASSET MANAGEMENT COMPANY S.A.**MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A.*

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 43, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58842/036/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**NORDBANKEN INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 189, avenue de la Faiëncerie.

R. C. Luxembourg B 30.550.

Il résulte du procès-verbal du conseil d'administration du 14 mai 1998 que

- M. Hans Benndorf, c/o POSTBANKEN, Drottningsgatan 78 6 TR, S-11136 Stockholm, Suède;
- Mme Eira Palin-Lehtinen, c/o MeritaNORDBANKEN, Aleksis Kiven katu 3-5, Helsinki, Finlande;
- Mme Meg Tivéus, c/o AB SVENSKA SPEL, Sturegatan 11, S-106 10 Stockholm/Visby, Suède

ont été nommés administrateurs en remplacement de Messieurs Karl-Olof Hammarkvist, Olle Djerf, Jan Hellström et Roland Larsson.

Il résulte du procès-verbal du conseil d'administration du 6 mai 1999 que

- M. Göran Palmgren, c/o POSTEN SVERIGE AB, Mäster Samuelsgatan 70, S-105 00 Stockholm, Suède

a été nommé administrateur en remplacement de M. Hans Ahlin.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 15 octobre 1999 que

- KPMG AUDIT, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

a été nommée réviseur d'entreprises en remplacement de

- DELOITTE & TOUCHE, Luxembourg

pour la société de gestion, NORDBANKEN INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., ainsi que pour le fonds commun de placement NORDBANKEN INTERNATIONAL FUND à partir de l'exercice comptable 1999.

Luxembourg, le 9 décembre 1999.

*Pour NORDBANKEN INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.**MeritaNORDBANKEN LUXEMBOURG S.A.*

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 43, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58843/036/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**PARSOFI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 37.460.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 1999, vol. 531, fol. 40, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Signature.

(58850/250/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**PARSOFI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 37.460.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui a eu lieu le 29 novembre 1999*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale que:

- l'assemblée a décidé de donner décharge aux administrateurs:

Monsieur Alberto Aleotti,  
Monsieur Guy Harles,  
Monsieur Paul Mousel

ainsi qu'au commissaire aux comptes Monsieur François Lentz pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 1998;

- l'assemblée a décidé de renouveler les mandats des administrateurs suivants:

Monsieur Alberto Aleotti,  
Monsieur Guy Harles,  
Monsieur Paul Mousel

jusqu'à la prochaine assemblée statutaire clôturant les comptes au 31 décembre 1999;

- l'assemblée a décidé de renouveler le mandat du commissaire aux comptes, Monsieur François Lentz, jusqu'à la prochaine assemblée statutaire clôturant les comptes au 31 décembre 1999.

Luxembourg, le 13 décembre 1999.

Pour PARSOFI S.A.  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 1999, vol. 531, fol. 40, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58851/250/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**OMNI-TACT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 30.938.

L'assemblée générale de la société anonyme OMNI-TACT S.A. réunie au siège social le 15 octobre 1997 a nommé Monsieur Maarten van de Vaart, employé de banque, demeurant à Steinsel, aux fonctions d'administrateur, en remplacement de Monsieur Wouter H. Muller, directeur de banque, demeurant à CH-Uerikon, démissionnaire.

L'assemblée générale a renouvelé le mandat de MeesPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., commissaire aux comptes.

Les mandats de M. Maarten van de Vaart, Mme Juliette Lorang et M. Hans de Graaf, membres du conseil d'administration ainsi que du commissaire aux comptes viendront à échéance lors de l'assemblée générale de l'année 2003.

Pour le conseil d'administration

J. Lorang  
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 1999, vol. 531, fol. 36, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58844/003/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**SANPAOLO BANK S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 18.498.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 19 juillet 1999 que dans un but de clarté et de transparence le système de fonctionnement des signatures ayant pour effet d'engager valablement la banque vis-à-vis de tiers a été modifié de la manière suivante:

- Fixation du système de fonctionnement des signatures ayant pour effet d'engager valablement la société vis-à-vis des tiers:

<i>Nature des opérations</i>	<i>Signature(s) requises (*)</i>
Tous actes de gestion journalière et sans limitation de pouvoirs, . . . . .	A + A dont celle de l'Administrateur-Délégué
Actes, documents et lettres accordant, confirmant, modifiant, suspendant ou dénouçant un crédit, sous quelque forme que ce soit.	
Avals, cautionnements, tirages, acceptations, garanties données par la Banque.	
Actes portant reconnaissance de dettes ou contenant obligation de sommes. . . . .	A + B
Quittances et endossements de traites et billets	

à ordre.

Chèques.

Ordres de paiement et de disposition  
concernant des titres et valeurs, des comptes en  
espèces ou des comptes-titres.

Contrats d'achat et de vente de devises, au  
comptant et à terme. . . . .

A + B

ou

B + B

jusqu'à une contre-valeur de EUR 100.000,-

Bons de caisse . . . . . A + B

Correspondance ordinaire des services de la Banque qui, sans contenir obligation de  
sommes, engage la Banque par les  
informations, avis et opinions y exprimés. . . . . A + B

Reçus, quittances et accusés de réception d'espèces, de titres,  
de coupons, de tous autres valeurs et objets. Approuvés de compte.

Décharges à donner aux Administrations des

Postes et Télécommunications, Chemins de fer, Entreprises de transport.

Avis de débit et de crédit, décomptes et autres pièces, confirmés par un  
extrait de compte. Avis de mise à disposition de valeurs et documents. . . . . B

Correspondance ordinaire n'engageant pas la Banque, avis, bordereaux,  
décomptes et autres

pièces résultant d'un traitement automatique

par ordinateur, portant la mention «signature non requise»

et confirmés par un extrait de compte. . . . . Aucune signature n'est requise

Une signature de catégorie inférieure peut toujours être remplacée par une signature de catégorie supérieure.

\* Sont porteurs de la signature «A»

- le Président du Conseil d'Administration

- les Administrateurs

- le ou les Administrateur(s)-Délégué(s)

- le ou les Directeur(s) Général(aux)

- le ou les Directeur(s) Général(aux) Adjoint(s)

- le ou les Sous-Directeur(s) Général(aux)

(à condition qu'ils participent de manière courante au Grand-Duché de Luxembourg aux activités de la Banque).

\* Sont porteurs de la signature «B»

- les Fondés de Pouvoirs Principaux

- les Fondés de Pouvoirs

à condition qu'ils participent de manière courante au Grand-Duché de Luxembourg aux activités de la Banque.

\* Confirmation des pouvoirs de signature actuellement en vigueur au sein de la Banque:

*Conseil d'Administration*

Greco Sandro, Président du Conseil d'Administration . . . . . A

Demi Dorian, Administrateur-Délégué . . . . . A

Febbraro Laura, Administrateur . . . . . A

Fignagnani Paolo, Administrateur . . . . . A

Passatore Giuseppe, Administrateur . . . . . A

Rossi Mauro, Administrateur . . . . . A

*Direction*

Bosi Stéphane, Directeur Général . . . . . A

Tonelli Reno, Sous-Directeur Général . . . . . A

*Fonds de pouvoirs principaux et fondés de pouvoirs*

Pulga Elisabetta, Fondée de Pouvoirs Principal . . . . . B

Belardi Alfonso, Fondé de Pouvoirs . . . . . B

Liberatore Venanzio, Fondé de Pouvoirs . . . . . B

Oliva Vittorio, Fondé de Pouvoirs . . . . . B

Tricceri Enzo, Fondé de Pouvoirs . . . . . B

Vandi Sergio, Fondé de Pouvoirs . . . . . B

Luxembourg, le 7 décembre 1999.

SANPAOLO BANK

Le Directeur général

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 1999, vol. 531, fol. 36, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58872/000/87) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.



**OPUSCULES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 39.077.

Le bilan au 30 juin 1998, enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 1999, vol. 531, fol. 48, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour OPUSCULES S.A.  
CREGELUX  
Crédit Général du Luxembourg S.A.  
Signature

(58845/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**PAMIX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 38.896.

Le bilan de la société et l'affectation des résultats au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

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

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour la société  
Signature  
Un administrateur

(58846/805/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**PAMIX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 38.896.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en date du 30 novembre 1999 que:

- A l'unanimité, l'assemblée ratifie la nomination en tant qu'administrateur de Monsieur Nelson Stephen Meyer, coopté par le conseil d'administration en date du 11 juin 1998.

- Les mandats des administrateurs étant venus à échéance, l'assemblée décide de réélire les administrateurs pour une nouvelle période de deux ans, prenant immédiatement fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2001.

- A l'unanimité, l'assemblée décide d'appeler aux fonctions de commissaire aux comptes la FIDUCIAIRE DE L'ALLIANCE EUROPEENNE DE CONSEILS, S.à r.l., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, pour une période de deux ans, prenant immédiatement fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2001.

Luxembourg, le 8 décembre 1999.

Pour avis conforme  
Pour la société  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1999, vol. 531, fol. 49, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(58847/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**PARMETAL, Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 4.170.

Lors de la réunion du conseil d'administration du 28 octobre 1999, Madame Isabelle Wieme, licenciée en sciences économiques, demeurant à Mamer, a été nommée par voie de cooptation aux fonctions d'administrateur en remplacement de Monsieur Benoît Duvieusart, administrateur démissionnaire.

Luxembourg, le 23 novembre 1999.

Pour PARMETAL  
CREGELUX  
Crédit Général du Luxembourg S.A.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> décembre 1999, vol. 531, fol. 14, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58848/029/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

---

**PARSIFLOR, Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 10.316.

Lors de la réunion du conseil d'administration du 28 octobre 1999, Madame Judith Petitjean, juriste, demeurant à Luxembourg, a été nommée par voie de cooptation aux fonctions d'administrateur en remplacement de Monsieur Benoît Duvieusart, administrateur démissionnaire.

Luxembourg, le 23 novembre 1999.

Pour PARSIFLOR  
CREGELUX  
Crédit Général du Luxembourg S.A.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> décembre 1999, vol. 531, fol. 14, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(58849/029/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 1999.

**W.B.I. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.  
R. C. Luxembourg B 34.294.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le lundi 31 janvier 2000 au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Conversion en euros du capital social actuellement exprimé en LUF;
2. Augmentation du capital social dans les limites et selon les modalités prévues par la loi relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euros;
3. Conversion en euros du capital autorisé actuellement exprimé en LUF;
4. Augmentation du capital autorisé dans les limites et selon les modalités prévues par la loi relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euros;
5. Suppression de la mention de la valeur nominale des actions émises;
6. Adaptation de l'article 3 des statuts;
7. Divers.

(00115/595/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**BALI S.A., Holdingaktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.  
H. R. Luxemburg B 34.315.

Die Aktionäre werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Gesellschaft eingeladen, die am 10. Februar 2000 um 11.00 Uhr in Luxemburg, am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Jahresabschlusses und der Berichte des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebnisuweisung per 31. Oktober 1999
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
4. Neuwahlen
5. Ermächtigung an den Verwaltungsrat, im Rahmen des Gesetzes vom 10. Dezember 1998, die notwendigen Formalitäten zur Umwandlung des gezeichneten Kapitals und des genehmigten Kapitals in Euro vorzunehmen, das gezeichnete und das genehmigte Kapital zu erhöhen, den Nominalwert der Aktien anzupassen oder abzuschaffen und die Satzungen dementsprechend anzupassen
6. Verschiedenes.

I (00058/534/21)

*Der Verwaltungsrat.*

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

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 65.454.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 8 février 2000 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a) Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 1999;
- b) Rapport du commissaire de Surveillance;
- c) Lecture et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 30 novembre 1999;
- d) Affectation du résultat;
- e) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f) Divers.

I (00069/045/17)

*Le Conseil d'Administration.***CONSTRUCTIONS MASSIVES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4251 Esch-sur-Alzette, 2-4, rue du Moulin.  
R. C. Luxembourg B 11.400.

Les actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège de la FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A., 4, rue Henri Schnadt à L-2530 Luxembourg, le jeudi 17 février 2000 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes.
2. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1998.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Elections statutaires.
6. Divers.

I (00144/503/19)

*Le Conseil d'Administration.***EFFICACE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 18.914.

Les actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 10 février 2000 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1999;
3. Décharge aux Administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (04670/006/16)

*Le Conseil d'Administration.***EBERNO, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 43.283.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 10 février 2000 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Autorisation au Conseil d'Administration, dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en Euros, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence;
6. Divers.

I (04732/534/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**TAMI, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 41.760.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 10 février 2000 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Autorisation au Conseil d'Administration, dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en Euros, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence;
6. Divers.

I (04733/534/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**TRIAD-EGYPT CORPORATION S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 12.002.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 1<sup>er</sup> février 2000 à 18.00 heures à Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Dissolution anticipée et mise en liquidation de la société
2. Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs
3. Fixation de la date de la tenue de la seconde assemblée générale extraordinaire
4. Fixation de la date de la tenue de la troisième assemblée générale extraordinaire
5. Divers.

L'assemblée générale extraordinaire ne sera régulièrement constituée et ne pourra valablement délibérer sur l'ordre du jour que si la moitié au moins du capital est représentée et les résolutions, pour être valables, seront approuvées par une majorité des deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés et votants.

Tout actionnaire désirant être présent ou représenté à l'assemblée générale extraordinaire devra en aviser la société au moins cinq jours francs avant la tenue de l'assemblée.

L'actionnaire détenant des actions au porteur devra en outre déposer ses actions au moins cinq jours francs avant la tenue de l'assemblée générale, à Luxembourg, au siège social de la société.

II (00063/255/24)

*Le Conseil d'Administration.*

**HEALTHCARE EMERGING GROWTH FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 58.078.

As the Extraordinary General Meeting scheduled on October 29, 1999 was not able to vote on the items of the agenda as a result of a lack of constitutional documents, shareholders of HEALTHCARE EMERGING GROWTH FUND are hereby convened to an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

to be held at the registered office on February 1, 2000 at 3.00 p.m. for the purpose of considering the following agenda:

*Agenda:*

1. to receive the report of the liquidator;
2. to appoint an auditor to the liquidation in accordance with article 151 of the law on commercial companies.

Shareholders are advised that at the meeting, no quorum is required and that decision will be passed by a majority of the shares represented at the meeting.

Shareholders who are not able to attend this Extraordinary General Meeting of shareholders are requested to execute a proxy available at the registered office of the Fund, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg and return it to the Fund prior to the date of the Meeting.

II (00070/755/20)

*The Liquidator.*

**RAMSAR I, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 43.842.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 2 février 2000 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Autorisation au Conseil d'Administration, dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en Euros, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence;
6. Divers.

II (04728/534/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**RAMSAR II, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 43.843.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 2 février 2000 à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Autorisation au Conseil d'Administration, dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en Euros, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence;
6. Divers.

II (04729/534/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**RAMSAR III, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 43.844.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 2 février 2000 à 16.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Autorisation au Conseil d'Administration, dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en Euros, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence;
6. Divers.

II (04730/534/19)

*Le Conseil d'Administration.*