

**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° 185

2 mars 2000

**SOMMAIRE**

Abetone S.A.H., Luxembourg . . . . .	page 8876	Finpresa S.A., Luxembourg . . . . .	8857, 8858
Andaluz Finance S.A.H., Luxembourg . . . . .	8874	Forefin S.A.H., Strassen . . . . .	8878
Bernex Développement S.A.H., Luxembourg . . . . .	8875	Fortis Luxembourg-IARD S.A., Luxembourg . . . . .	8861
B.O.P. S.A., Luxembourg . . . . .	8875	Fortis Luxembourg-Vie S.A., Luxembourg . . . . .	8860
Braginve S.A.H., Luxembourg . . . . .	8877	F.S.C. S.A., Financial Skills Corporation, Luxembg	8874
Brussels City Properties S.A.H., Luxembourg . . . . .	8874	Garagenlager S.A., Luxembourg . . . . .	8862
Cabrera S.A., Senningerberg . . . . .	8854	General Railway Activities S.A.H., Luxembourg . .	8862
Caisse Générale d'Assurances du Luxembourg-Vie		Generic Systems S.A., Luxembourg . . . . .	8868, 8869
S.A., Luxembourg . . . . .	8853	Gevalmo S.A.H., Luxembourg . . . . .	8876
Callaway Invest S.A., Luxembourg . . . . .	8880	Giordano Riello International Group S.A., Luxem-	
Camping's Stuff, S.à r.l. . . . .	8854	bourg . . . . .	8863, 8865
Campion S.A., Luxembourg . . . . .	8879	G. Mana, S.à r.l., Esch-sur-Alzette . . . . .	8861
Carte T. S.A., Luxembourg . . . . .	8878	Gotland Marine S.A., Luxembourg . . . . .	8868
Companhia de Seguros Imperio S.A., Luxembourg	8871	Grenouille Invest, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	8859
Context, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	8854	Greythan Invest S.A., Luxembourg . . . . .	8869
Coparrinal S.A., Luxembourg . . . . .	8873	Grottamar Immobilière Holding S.A., Luxembourg	8865
Cosmos S.A.H., Luxembourg . . . . .	8855	Gui-Lin, S.à r.l., Mondorf-les-Bains . . . . .	8858
Covadel S.A., Luxembourg . . . . .	8854	Hang Chow, S.à r.l., Dudelange . . . . .	8870
Credit Suisse Bond Fund (Lux) . . . . .	8846	Havana S.A., Goetzingen . . . . .	8870
Credit Suisse Equity Fund (Lux) . . . . .	8849	Henkel Finance S.A., Luxembourg . . . . .	8867
Credit Suisse IndexMatch (Lux) . . . . .	8848	Holdair S.A., Dippach . . . . .	8865, 8866
Credit Suisse Portfolio Fund (Lux) . . . . .	8847	Honeydew, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	8871
Crex Investments S.A., Luxembourg . . . . .	8834, 8836	Hope S.A., Luxembourg . . . . .	8870
Cosmefin International S.A., Luxembourg . . . . .	8873	Hotin S.A., Luxembourg . . . . .	8876
Cosmos S.A.H., Luxembourg . . . . .	8855	Immo-Prince, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	8866
C & S Consultants et Services, S.à r.l., Bertrange	8854	International Challenge Holding S.A., Luxembourg	8871
Dancing de la Place, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	8855	International Harvest S.A., Luxembourg . . . . .	8871
Danralux, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	8855	International Machine Industries S.A.H., Luxembg	8872
Editions Lëtzeburger Journal S.A., Luxembourg . .	8879	INTERNOUTREMER, Compagnie Internationale	
Eikasia Holding S.A., Luxembourg . . . . .	8856	d'Outremer S.A.H., Luxembourg . . . . .	8876
Eucalyptus S.A., Luxembourg . . . . .	8880	Isny S.A.H., Luxembourg . . . . .	8875
Eurosil Holding S.A., Luxembourg . . . . .	8856	KB Lux Interequity, Sicav, Luxembourg . . . . .	8877
Eurowire S.A., Luxembourg . . . . .	8855	Kensington S.A.H., Luxembourg . . . . .	8879
Fajr Holding S.A., Luxembourg . . . . .	8872	Kesera International S.A.H., Luxembourg . . . . .	8875
Farta S.A., Mamer . . . . .	8857	(Le) Lys S.A., Luxembourg . . . . .	8878
Felsberg S.A., Luxembourg . . . . .	8857	Odalisque S.A., Luxembourg . . . . .	8874
Fiduciaire Centrale du Luxembourg S.A., Luxem-		Orion Music Corporation S.A., Luxembourg . . . . .	8872
bourg . . . . .	8856	Our Fund, Fonds Commun de Placement . . . . .	8843
Filling Station S.A., Mamer . . . . .	8857	Particip S.A.H., Luxembourg . . . . .	8873
Financière Ervacace Holding Company S.A., Luxbg	8859	Plenum S.A., Luxembourg . . . . .	8880
Financière Joseph II S.A., Luxembourg . . . . .	8878	Value Select Fund, Fonds Commun de Placement	8836
Findlux S.A., Luxembourg . . . . .	8855	Vimur S.A.H., Luxembourg . . . . .	8872
Finesse S.A.H., Luxembourg . . . . .	8859		
Finlobo S.A., Luxembourg . . . . .	8860		

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

Registered office: L-1518 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 73.009.

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the twenty-first of December.  
Before Us, Maître Reginald Neuman, notary, residing at Luxembourg,

Is held an Extraordinary General Meeting of Shareholders of CREX INVESTMENTS S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, incorporated by deed of the undersigned notary on December 3, 1999, hereafter referred to as «the company».

The meeting is opened at 7.00 p.m.,

by Mr André Elvinger, Avocat à la Cour, residing at Luxembourg, being in the chair,  
who appoints as scrutineer Mrs Anne Christine Dölling, counsellor at law, residing in Geneva.

The Bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

- 1) Increase of the capital of the company.
- 2) Subscription and acceptance of subscription to the new shares.
- 3) Payment and acceptance of full payment of the new shares by contribution in kind.
- 4) Amendment of Article 5 of the Articles as a result of the above.

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

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

III. The whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV. The present meeting is properly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, passed unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The capital be increased by forty-five million (45,000,000.-) Euros so as to raise it from its present amount of forty thousand (40,000.-) Euros to the amount of forty-five million and forty thousand (45,040,000.-) Euros by the issue at par value of forty-five thousand (45,000) new shares of a par value of one thousand (1,000.-) Euros per share.

Thereupon, REGIA HOLDING LIMITED, a company organized and existing under the laws of the Cayman Islands with its registered office at Walker House, Mary Street, George Town, Gran Cayman, represented by Mrs Anne Christine Dölling, counsellor at law, residing in Geneva, by virtue of a proxy under private seal dated December 21, 1999, annexed hereto, with the express approval of the present shareholders,

declares to subscribe to the total of the forty-five thousand (45,000) new shares and to make full payment of the amount of their par value as indicated above, by the contribution of forty-five thousand (45,000) shares of GAVIA HOLDING S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg, established and having its registered office at Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, this contribution estimated at forty-five million (45,000,000.-) Euros.

The company shall have the ownership and the benefit of the shares so contributed as from this day.

*Second resolution*

The subscription and payment in kind by REGIA HOLDING LIMITED is approved and accepted.

*Report of a réviseur d'entreprises*

In accordance with the provisions of articles 26-1 and 32-1 of the law of 10th August 1915 concerning commercial companies, the contribution described above has been the subject of a report by a réviseur d'entreprises, being ERNST & YOUNG S.A., réviseurs d'entreprises, having their registered office at rue Richard Coudenhove Kalergi, L-1359 Luxembourg.

This report, dated 21st December 1999, comprises the following conclusion:

«In our opinion, the method of valuation results in a value which corresponds at least in number and par value to the forty-five thousand (45,000) shares at a par value of 1,000.- Euros each to be issued.»

The undersigned notary has received the said report of the réviseur d'entreprises which shall remain annexed to this deed as well as a confirmation stating that the forty-five thousand (45,000) shares of GAVIA HOLDING S.A. being the subject of the contribution have been duly transferred to the name of the company in the register of shareholders of GAVIA HOLDING S.A.

*Third resolution*

The first paragraph of Article 5 of the Articles of Incorporation which states the capital of the company is adjusted to the increase of capital stated above, so as to give it the following wording:

«The capital is fixed at forty-five million and forty thousand (45,040,000.-) Euros, represented by forty-five thousand and forty (45,040) shares of a par value of thousand (1,000.-) Euros, all fully paid.»

*Expenses*

The costs, expenses, remunerations and other charges in whatever form which are incurred by the company and charged to it as a result of this deed are estimated at two hundred and seventy thousand (270,000.-) Luxembourg francs.

The appearing parties declare that the company had previously acquired and held before this increase of capital (out of a total of three hundred thousand and forty (300,040) shares) two hundred and fifty-five thousand (255,000) shares of GAVIA HOLDING S.A., constituting eighty-four point nine eight eight six (84.9886) per cent of the capital of this company, so that, as a result of the present increase of capital, the company now holds in excess of ninety-nine (99) per cent of the capital of GAVIA HOLDING S.A. as has been justified to the undersigned notary.

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

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

Par-devant Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CREX INVESTMENTS S.A., avec siège social à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 3 décembre 1999, ci-après désignée par «la société».

L'assemblée est ouverte à 19.00 heures,

sous la présidence de Monsieur André Elvinger, Avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme scrutateur Madame Anne Christine Dölling, titulaire du brevet d'avocat, demeurant à Genève.

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

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

- 1) Augmentation du capital social de la société.
- 2) Souscription et acceptation de la souscription aux nouvelles actions.
- 3) Libération et acceptation de la libération intégrale des nouvelles actions par apport en nature.
- 4) Modification de l'article 5 des statuts en conséquence de ce qui précède.

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

Les procurations des actionnaires représentés y resteront annexées de même.

III. L'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés déclarant avoir eu parfaite connaissance de l'ordre du jour avant l'assemblée, il a donc pu être fait abstraction des convocations d'usage.

IV. La présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour.

Ensuite l'assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Le capital social est augmenté d'un montant de quarante-cinq millions (45.000.000,-) Euros pour le porter de son montant actuel de quarante mille (40.000,-) Euros à quarante-cinq millions et quarante mille (45.040.000,-) Euros par l'émission à la valeur nominale de quarante-cinq mille (45.000) nouvelles actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) Euros par action.

Sur ce, REGIA HOLDING LIMITED, une société de droit des Iles Cayman avec siège social à Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman,

représentée par Madame Anne Christine Dölling, titulaire du brevet d'avocat, demeurant à Genève,

en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 21 décembre 1999, ci-annexée,

de l'accord exprès des actionnaires actuels,

déclare souscrire à la totalité des quarante-cinq mille (45.000) nouvelles actions et les libérer intégralement pour le montant de leur valeur nominale ci-dessus indiquée, par l'apport en nature de quarante-cinq mille (45.000) actions de GAVIA HOLDING SA., une société anonyme de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, cet apport estimé à quarante-cinq millions (45.000.000,-) d'Euros.

La société aura la propriété et le bénéfice des actions apportées à partir de ce jour.

#### *Deuxième résolution*

La souscription et la libération en nature par REGIA HOLDING LIMITED est approuvée et acceptée.

#### *Rapport d'un réviseur d'entreprises*

Conformément aux dispositions des articles 26-1 et 32-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, l'apport visé ci-dessus a fait l'objet d'un rapport d'un réviseur d'entreprises, à savoir ERNST & YOUNG S.A., réviseurs d'entreprises, ayant son siège social rue Richard Coudenhove Kalergi, L-1359 Luxembourg.

Ce rapport, daté du 21 décembre 1999, conclut comme suit:

«A notre avis, la méthode d'évaluation résulte dans une valeur laquelle correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des quarante-cinq mille (45.000) actions d'une valeur nominale de 1.000,- Euros chacune à émettre.»

Il a été remis entre les mains du notaire instrumentant le rapport prévisé du réviseur d'entreprises lequel restera annexé aux présentes ainsi qu'une confirmation dont il résulte que les quarante-cinq mille (45.000) actions de GAVIA HOLDING S.A. faisant l'objet de l'apport ont été dûment transférées au nom de la société dans le registre des actionnaires de GAVIA HOLDING S.A.

#### *Troisième résolution*

Le premier alinéa de l'article 5 des statuts contenant le capital social de la société est adapté à l'augmentation de capital intervenue, pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à quarante-cinq millions et quarante mille (45.040.000,-) Euros, représenté par quarante-cinq mille et quarante (45.040) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) Euros, toutes entièrement libérées.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont estimés à deux cent soixante-dix mille (270.000,-) francs luxembourgeois.

Les comparants déclarent que la société a préalablement acquis et a détenu avant la présente augmentation de capital (sur un total de trois cent mille et quarante (300.040) actions) deux cent cinquante-cinq mille (255.000) actions de GAVIA HOLDING S.A. constituant quatre-vingt-quatre virgule neuf huit huit six (84,9886) pour cent du capital de cette société, de sorte qu'à la suite de cette augmentation de capital la société détient actuellement plus de quatre-vingt-dix-neuf (99) pour cent du capital de GAVIA HOLDING S.A., ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Il en résulte que les conditions de l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971 concernant l'impôt frappant les rassemblements de capitaux se trouvent remplies.

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

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

Et après lecture faite à l'assemblée, les membres du bureau, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé avec Nous, notaire, le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé à signer.

Signé: A. Elvinger, A. C. Dölling, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1999, vol. 121S, fol. 77, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

Pour copie conforme, délivrée à ladite société, aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

R. Neuman.

(03764/226/147) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2000.

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

Siège social: L-1518 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 73.009.

Les texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 20 janvier 2000.

(03765/226/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2000.

**VALUE SELECT FUND, Fonds Commun de Placement.**

—  
**VERWALTUNGSREGLEMENT - JANUAR 2000**

**Art. 1. Der Fonds.**

1) Der VALUE SELECT FUND (hiernach «Fonds» genannt) ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (im folgenden «Anteilhaber» genannt) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Die Anteilhaber sind am jeweiligen Teilfondsvermögen in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

2) Die gegenseitigen vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber und der Verwaltungsgesellschaft sowie der Depotbank sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt, dessen gültige Fassung sowie Änderungen desselben im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg (im folgenden «Mémorial» genannt) veröffentlicht und beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt sind. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilhaber das Verwaltungsreglement sowie alle genehmigten und veröffentlichten Änderungen desselben an.

**Art. 2. Depotbank.**

1) Depotbank des Fonds ist die DG BANK LUXEMBOURG S.A. Sie ist eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht und betreibt Bankgeschäfte. Die Funktion der Depotbank richtet sich nach dem Gesetz und diesem Verwaltungsreglement.

2) Die Depotbank sowie die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich mit einer Frist von 6 Monaten zum Geschäftsjahresende zu kündigen. Eine solche Kündigung wird wirksam, wenn die Verwaltungsgesellschaft mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank bestellt und diese die Pflichten und Funktionen als Depotbank übernimmt. Bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten und Funktionen als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

3) Alle Investmentanteile, flüssigen Mittel und anderen Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds werden von der Depotbank in gesperrten Konten und Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft andere Banken im Ausland und/oder Wertpapiersammelstellen mit der Verwahrung von Vermögenswerten des jeweiligen Teilfonds beauftragen, sofern diese an einer ausländischen Börse zugelassen oder in ausländische organisierte Märkte einbezogen sind oder es sich um sonstige ausländische Vermögensgegenstände handelt, die nur im Ausland lieferbar sind.

4) Bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben handelt die Depotbank unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschliesslich im Interesse der Anteilhaber. Sie wird jedoch den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge leisten, vorausgesetzt diese stehen in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement, dem jeweiligen Depotbankvertrag, dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt und dem Gesetz.

Sie wird entsprechend den Weisungen insbesondere:

- Anteile des jeweiligen Teilfonds auf die Zeichner übertragen;
- aus den gesperrten Konten den Kaufpreis für Investmentanteile, Optionen und sonstige zulässige Vermögenswerte zahlen, die für den jeweiligen Teilfonds erworben bzw. getätigt worden sind;
- aus den gesperrten Konten die notwendigen Einschüsse beim Abschluss von Terminkontrakten leisten;
- Investmentanteile sowie sonstige zulässige Vermögenswerte und Optionen, die für den jeweiligen Teilfonds verkauft worden sind, gegen Zahlung des Verkaufspreises ausliefern bzw. übertragen;
- den Rücknahmepreis gegen Rückgabe der Anteile auszahlen.

Ferner wird die Depotbank dafür sorgen, dass

- alle Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds unverzüglich auf den gesperrten Konten bzw. Depots eingehen, insbesondere der Rücknahmepreis aus dem Verkauf von Investmentanteilen, anfallende Erträge und von Dritten zu zahlende Optionsprämien sowie eingehende Zahlungen des Ausgabepreises werden, abzüglich der Verkaufsprovision und etwaiger Ausgabesteuern unverzüglich auf den gesperrten Konten des jeweiligen Teilfonds verbucht;
- der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme, die Auszahlung und die Entwertung der Anteile, die für Rechnung des jeweiligen Teilfonds vorgenommen werden, dem Gesetz und dem Verwaltungsreglement gemäss erfolgt;
- die Berechnung des Inventarwertes und des Wertes der Anteile dem Gesetz und dem Verwaltungsreglement gemäss erfolgt;
- bei allen Geschäften, die sich auf das jeweilige Teilfondsvermögen beziehen, der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen bei ihr eingeht;
- die Erträge des jeweiligen Teilfondsvermögens dem Verwaltungsreglement gemäss verwendet werden;
- Investmentanteile höchstens zum Ausgabepreis gekauft und mindestens zum Rücknahmepreis verkauft werden;
- sonstige Vermögenswerte und Optionen höchstens zu einem Preis erworben werden, der unter Berücksichtigung der Bewertungsregeln nach Art. 11 des Verwaltungsreglements angemessen ist, und die Gegenleistung im Falle der Veräusserung dieser Vermögenswerte den zuletzt ermittelten Wert nicht oder nur unwesentlich unterschreitet;
- die gesetzlichen und vertraglichen Beschränkungen bezüglich des Kaufs und Verkaufs von Optionen und Finanzterminkontrakten eingehalten werden.

5) Die Depotbank zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus den gesperrten Konten des jeweiligen Teilfonds nur das in diesem Verwaltungsreglement festgesetzte Entgelt. Sie entnimmt die ihr nach dem Verwaltungsreglement zustehende Depotbankvergütung den gesperrten Konten nur nach Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft. Die im Verwaltungsreglement aufgeführten sonstigen zu Lasten des jeweiligen Teilfonds zu zahlenden Kosten bleiben hiervon unberührt.

6) Soweit gesetzlich zulässig, ist die Depotbank berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen

- a) Ansprüche der Anteilhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft geltend zu machen,
- b) gegen Vollstreckungsmassnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzulegen, wenn in ein Teilfondsvermögen wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das betreffende Teilfondsvermögen nicht haftet.

Die vorstehend unter a) getroffene Regelung schliesst die Geltendmachung von Ansprüchen gegen die Verwaltungsgesellschaft durch die Anteilhaber nicht aus.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen Ansprüche der Anteilhaber gegen die Depotbank geltend zu machen. Dies schliesst die Geltendmachung von Ansprüchen gegen die Depotbank durch die Anteilhaber nicht aus.

Die bei der Depotbank gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt.

### **Art. 3. Verwaltungsgesellschaft.**

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die VMR FUND MANAGEMENT S.A., eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Luxemburg nach Luxemburger Recht. Sie wurde am 17. Juni 1999 gegründet. Die Verwaltungsgesellschaft wird durch ihren Verwaltungsrat vertreten. Der Verwaltungsrat kann eines oder mehrere seiner Mitglieder und/oder Angestellte der Verwaltungsgesellschaft mit der täglichen Geschäftsführung betrauen.

Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds im eigenen Namen, aber ausschliesslich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich insbesondere auf Kauf, Verkauf, Zeichnung, Umtausch und Annahme von Investmentanteilen und anderen Vermögenswerten sowie auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit dem Fondsvermögen zusammenhängen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und auf eigene Kosten Anlageberater hinzuziehen.

### **Art. 4. Zahlstellen.**

Die Verwaltungsgesellschaft hat die DG BANK LUXEMBOURG S.A., mit eingetragenem Sitz in L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison, als Zahlstelle beauftragt durch Vertrag vom 1. Februar 2000, der auf unbestimmte Zeit abgeschlossen ist und von den Vertragsparteien unter Einhaltung einer Frist von 6 Monaten zum Geschäftsjahresende gekündigt werden kann.

Ferner hat die Verwaltungsgesellschaft die DG BANK DEUTSCHE GENOSSENSCHAFTSBANK AG, mit eingetragenem Sitz in D-60325 Frankfurt am Main, Am Platz der Republik, als Zahlstelle für Deutschland beauftragt durch Vertrag vom 1. Februar 2000, der auf unbestimmte Zeit abgeschlossen ist und von den Vertragsparteien unter Einhaltung einer Frist von 6 Monaten zum Geschäftsjahresende gekündigt werden kann.

### **Art. 5. Zentralverwaltung und Netto-Inventarwert.**

Die Verwaltungsgesellschaft hat die DG BANK LUXEMBOURG S.A., mit eingetragenem Sitz in L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison, als Servicegesellschaft des Fonds mit der Buchhaltung und Berechnung des Netto-Inventarwertes beauftragt durch Vertrag vom 1. Februar 2000, der auf unbestimmte Zeit abgeschlossen ist und von beiden Vertragsparteien unter Einhaltung einer Frist von 6 Monaten zum Geschäftsjahresende gekündigt werden kann.

### **Art. 6. Register- und Transferstelle.**

Die Verwaltungsgesellschaft hat die DG BANK LUXEMBOURG S.A., mit eingetragenem Sitz in L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison, als Register- und Transferstelle des Fonds bestellt durch Vertrag vom 1. Februar 2000, der auf unbestimmte Zeit abgeschlossen ist und von beiden Vertragsparteien unter Einhaltung einer Frist von 6 Monaten zum Geschäftsjahresende gekündigt werden kann.

### **Art. 7. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.**

(1) Die Verwaltungsgesellschaft legt für die Teilfondsvermögen in den im folgenden genannten Vermögenswerten an, um die Anlagerisiken zu streuen und den Anteilseignern die Ergebnisse der Verwaltung ihres Vermögens zugute kommen zu lassen.

(2) Ziel der Anlagepolitik jedes Teilfonds ist es, durch ein aktiv oder passiv verwaltetes Portfolio einen den Marktverhältnissen und der gewählten Anlagepolitik der Teilfonds entsprechenden Ertrag in Euro zu erreichen, indem er Anlagen in andere Organismen des offenen Typs tätigt.

a) Die Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, dass jeder Teilfonds ausschliesslich erwirbt:

1. Anteile von nach dem gültigen Recht der Bundesrepublik Deutschland aufgelegten offenen Geldmarkt-, Wertpapier-, Beteiligungs-, Grundstücks-, Gemischten Wertpapier- und Grundstücks- sowie Altersvorsorge-Sondervermögen nach dem deutschen Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften, die keine Spezialfonds sind;

2. Anteile von offenen Investmentvermögen, die keine Spezialfonds sind, bei denen die Anteilinhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben, und die nach dem Auslandsinvestmentgesetz in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertrieben werden dürfen;

3. Anteile von offenen Investmentvermögen, bei denen die Anteilinhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben, die keine Spezialfonds sind und die in ihrem Sitzland einer funktionierenden Investmentaufsicht unterliegen, welche der Aufgabe dient, die Anleger zu schützen; (insgesamt die «Zielfonds»)

Der Wert der Anteile der Zielfonds darf 51% des Wertes des jeweiligen Teilfondsvermögens nicht unterschreiten;

b) Die Mehrzahl dieser unter a) 1. bis a.) 3. genannten Zielfonds muss gemäss dem Recht der Mitgliedstaaten der EU, der Schweiz, der USA, Kanadas, Hongkongs oder Japans aufgelegt worden sein und Sitz sowie Geschäftsleitung in den genannten Ländern haben. Der Umfang, in dem die Verwaltungsgesellschaft für die Teilfonds ausländische Investmentanteile erwirbt, ist keiner Beschränkung unterworfen.

c) Der Erwerb von Anteilen an Zielfonds, die mehr als 5% ihres Vermögens in Anteilen anderer Investmentvermögen anlegen dürfen, ist nur erlaubt, wenn die vom Zielfonds gehaltenen Anteile nach den Vertragsbedingungen oder der Satzung der deutschen Kapitalanlagegesellschaft oder der ausländischen Investmentgesellschaft anstelle von Bankguthaben gehalten werden dürfen.

d) Daneben dürfen bis zu 49% des Wertes des jeweiligen Teilfondsvermögens in flüssigen Mitteln, Bankguthaben, Einlagezertifikaten und anderen Geldmarktpapieren mit einer restlichen Laufzeit zum Zeitpunkt ihres Erwerbs von höchstens 12 Monaten zu Liquiditätszwecken gehalten werden; diese sollen grundsätzlich akzessorischen Charakter haben;

e) Es dürfen nicht mehr als 20% des Wertes eines Teilfondsvermögens in Anteilen eines einzigen Zielfonds gehalten werden;

f) Es dürfen nicht mehr als 10% der ausgegebenen Anteile eines einzigen Zielfonds gehalten werden;

g) Ist ein Zielfonds ein Teilfonds eines aus mehreren Teilfonds bestehenden Investmentvermögens («Umbrellafonds»), so beziehen sich die in e) und f) oben genannten Grenzen jeweils auf den Teilfonds und nicht auf den gesamten Umbrellafonds. Dabei darf es nicht zu einer übermässigen Konzentration des Nettovermögens auf einen einzigen Umbrellafonds kommen;

(3) Es werden als Zielfonds Aktien-, Renten- und/oder geldmarktnahe Fonds ausgewählt. Dabei erwirbt die Gesellschaft keine Anteile anderer Dachfonds (mit Ausnahme von Anlagen gemäss 2) c) oben), Futures Fonds, Venture-Capital-Fonds oder Spezialfonds. Die Fondsanlagen lauten auf europäische oder andere Währungen.

Ausser Investmentanteilen darf die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds keine anderen Wertpapiere oder in Wertpapieren verbriefte Finanzinstrumente erwerben (mit Ausnahme der unter obigem Punkt 2 d) genannten Geldmarktpapiere).

Die Verwaltungsgesellschaft wird bezüglich des Fonds nicht in Vermögenswerte investieren, deren Veräusserung aufgrund vertraglicher Vereinbarung irgendwelchen Beschränkungen unterliegt.

(4) Die Verwaltungsgesellschaft darf im Rahmen der ordnungsgemässen Verwaltung für Rechnung des jeweiligen Teilfonds Geschäfte, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, ausschliesslich mit dem Ziel der Währungskurssicherung tätigen. Dieses sind:

a) Devisenkurssicherungsgeschäfte gemäss unten stehender Nr. 6);

b) Optionsrechte im Sinne der unten stehenden Nr. 6), deren Optionsbedingungen vorsehen, dass l. der Differenzbetrag zu ermitteln ist als ein Bruchteil, das Einfache oder das

A) Wert des Basiswertes zum Ausübungszeitpunkt und dem Basispreis oder dem als Basispreis vereinbarten Indexstand oder

B) Basispreis und dem Wert des Basiswerts zum Ausübungszeitpunkt, und

II. bei negativem Differenzbetrag eine Zahlung entfällt.

(5) Notierte und nicht notierte Finanzinstrumente ausschliesslich zur Devisenkursicherung

a) Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Fonds Geschäfte tätigen, die zum Handel an einer Börse zugelassene oder in einen anderen organisierten Markt einbezogene Finanzinstrumente zum Gegenstand haben.

b) Geschäfte, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassene oder in einem anderen organisierten Markt einbezogene Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, dürfen mit geeigneten Kreditinstituten und Finanzdienstleistungsinstituten auf der Grundlage standardisierter Rahmenverträge getätigt werden.

c) Die in vorstehender Nr. 5 b) genannten Geschäfte dürfen mit einem Vertragspartner nur insofern getätigt werden, als der Verkehrswert des Finanzinstrumentes einschliesslich des zugunsten des jeweiligen Teilfonds bestehenden Saldos aller Ansprüche aus offenen, bereits mit diesem Vertragspartner für Rechnung des jeweiligen Teilfonds getätigten Geschäfte, die ein Finanzinstrument zum Gegenstand haben, 5% des Wertes des jeweiligen Teilfonds nicht überschreitet. Bei Überschreitung der vorgenannten Grenze darf die Gesellschaft weitere Geschäfte mit diesem Vertragspartner nur tätigen, wenn diese zu einer Verringerung des Saldos führen. Überschreitet der Saldo aller Ansprüche aus offenen, mit dem Vertragspartner für Rechnung des jeweiligen Teilfonds getätigten Geschäfte, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, 10% des Wertes des jeweiligen Teilfonds, so hat die Gesellschaft unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber unverzüglich diese Grenze wieder einzuhalten. Mehrere Konzernunternehmen gelten als ein Vertragspartner.

(6) Devisenterminkontrakte und Optionsrechte auf Devisen nur zu Absicherungszwecken

a) Die Verwaltungsgesellschaft darf nur zur Währungskursicherung von in Fremdwährung gehaltenen Vermögensgegenständen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds Devisenterminkontrakte verkaufen sowie nur Verkaufsoptionsrechte auf Devisen oder Verkaufsoptionsrechte auf Devisenterminkontrakte erwerben, die auf dieselbe Währung lauten.

b) Eine indirekte Absicherung über eine dritte Währung ist unter Verwendung von Devisenterminkontrakten nur zulässig, wenn sie zum Zeitpunkt des Abschlusses dem gleichen wirtschaftlichen Ergebnis wie bei einer Direktabsicherung entspricht und gegenüber einer Direktabsicherung keine höheren Kosten entstehen.

c) Devisenterminkontrakte und Kaufoptionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte dürfen im Falle schwebender Verpflichtungsgeschäfte nur erworben werden, soweit sie zur Erfüllung des Geschäftes benötigt werden.

d) Die Verwaltungsgesellschaft wird für den Fonds von diesen Möglichkeiten nur Gebrauch machen, wenn und soweit sie dies im Interesse der Anteilinhaber für geboten hält.

(7) Verbote

a) Das Vermögen eines Teilfonds darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.

b) Der Fonds darf nicht in Wertpapiere investieren, die eine unbegrenzte Haftung zum Gegenstand haben.

c) Der Fonds darf nicht in Immobilien, Edelmetalle, Edelmetallkontrakte, Waren oder Warenterminkontrakte investieren.

d) Der Fonds darf keine Wertpapierdarlehens- und Pensionsgeschäfte tätigen.

(8) Kredite und Belastungsverbote

a) Kredite zu Lasten eines Teilfonds dürfen nur kurzfristig und in Höhe von bis zu 10% des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens aufgenommen werden; die Kreditaufnahme und deren Bedingungen bedürfen der Zustimmung der Depotbank.

b) Die zum Vermögen der Teilfonds gehörenden Wertpapiere und Forderungen dürfen nicht verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder zur Sicherung abgetreten werden, es sei denn, es handelt sich um Kreditaufnahmen zu Lasten von Teilfonds gemäss dem vorstehenden Absatz 8)a) oder um Sicherungsleistungen zur Erfüllung von Einschuss- oder Nachschussverpflichtungen im Rahmen der Abwicklung von Geschäften mit derivativen Finanzinstrumenten.

c) Es dürfen keine Geschäfte zu Lasten von Teilfonds vorgenommen werden, die den Verkauf von nicht zu diesem Vermögen gehörenden Wertpapieren zum Gegenstand haben. Entsprechende Wertpapier-Kaufoptionen dürfen Dritten nicht eingeräumt werden.

#### **Art. 8. Anteile.**

Die seitens des Fonds ausgegebenen Anteile haben keinen Nennwert und werden grundsätzlich durch eine oder mehrere Globalurkunden verbrieft, die auf den Inhaber lauten. Daneben werden auf den Namen lautende Anteile mittels Eintragung in ein Anteilscheinregister des Fonds in Form von Anteilbestätigungen nach Zahlung des Kaufpreises an die Depotbank zur Verfügung gestellt. In diesem Falle werden die Anteile bis auf tausendstel Anteile zugeteilt. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt und dem Zeichner in entsprechender Höhe übertragen.

Alle Fondsanteile haben gleiche Rechte.

Die Anteile werden den Anlegern durch die Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag unverzüglich nach Eingang der Kaufpreises, der innerhalb von drei luxemburger Bankarbeitstagen zu erfolgen hat, gemäss Artikel 10 in entsprechender Zahl übertragen. Bei Kaufaufträgen, die an einem Bewertungstag bis 17.00 Uhr eingehen, wird der am nächsten Bewertungstag berechnete Ausgabepreis zugrundegelegt. Für später eingehende Kaufaufträge ist der übernächste Bewertungstag massgeblich.

Sofern von der Verwaltungsgesellschaft Sparpläne angeboten werden, wird die Verkaufsprovision nur auf die tatsächlich geleisteten Zahlungen berechnet.

#### **Art. 9. Beschränkung der Ausgabe von Anteilen.**

Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen oder Anteile gegen Zahlung des Rucknahmepreises zurückkaufen, wenn dies im Interesse der Anteilinhaber, im öffentlichen Interesse, zum Schutz des jeweiligen Teilfonds oder der Anteilinhaber erforderlich erscheint.

In diesem Fall wird die Depotbank auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

**Art. 10. Netto-Inventarwert, Ausgabe- und Rücknahmepreis.**

(1) Der Wert eines Anteils lautet auf die für den jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung (im folgenden «Fondswährung» genannt) Er wird für den jeweiligen Teilfonds unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main (im folgenden «Bewertungstag» genannt) berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des betreffenden Fonds. Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Alle anderen Vermögenswerte werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbareren Bewertungsregeln festlegt.
- c) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- d) Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäss dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.
- e) Devisentermingeschäfte und Optionen werden mit ihrem täglich ermittelten Zeitwert bewertet.
- f) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Fondswährung umgerechnet.

(2) Für den jeweiligen Teilfonds wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.

**Art. 11. Aussetzung der Berechnung des Netto-Inventarwertes und der Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Anteilen.**

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Anteilwertes 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:

- während der Zeit, in der die Rücknahmepreise eines erheblichen Teils der Investmentanteile im Fonds nicht verfügbar sind;
- in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Fondsanlagen nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäss durchzuführen;
- wenn und solange durch umfangreiche Rückgaben von Anteilen ein sofortiger Verkauf von Fondswerten zur Liquiditätsbeschaffung nicht den Interessen der Anleger gerecht wird. In diesen Fällen ist es der Verwaltungsgesellschaft gestattet, die Anteile erst dann zu dem dann gültigen Rücknahmepreis zurückzunehmen, nachdem sie unverzüglich, jedoch unter Wahrung der Interessen der Anleger, entsprechende Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds veräussert hat.

Anleger, die ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben, werden von einer Einstellung der Anteilwertberechnung umgehend benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt.

**Art. 12. Rücknahme von Anteilen.**

Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile verlangen. Die Rücknahme erfolgt gegen Einreichung der Zertifikate bzw. gegen deren Ausbuchung, insofern diese bei der Depotbank deponiert und nicht zugestellt waren bzw. im Falle von Anteilbestätigungen, durch Rücknahmeaufträge bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank oder den Zahlstellen. Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, an jedem Bewertungstag die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis gemäss Artikel 10 zurückzunehmen. Bei an einem Bewertungstag bis 17.00 Uhr eingehenden Rücknahmeanträgen wird der am nächsten Bewertungstag ermittelte Rücknahmepreis zugrundegelegt. Für später eingehende Rücknahmeanträge ist der am übernächsten Bewertungstag ermittelte Rücknahmepreis massgeblich. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden. In diesem Falle erfolgt die Bestimmung des anwendbaren Rücknahmepreises nach Art. 10. Die Verwaltungsgesellschaft achtet aber darauf, dass das jeweilige Teilfondsvermögen ausreichende flüssige Mittel umfasst, damit eine Rücknahme von Anteilen auf Antrag von Anteilhabern unter normalen Umständen unverzüglich erfolgen kann.

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.

**Art. 13. Ertragsverwendung.**

Der Verwaltungsrat bestimmt, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung erfolgt. Es ist beabsichtigt, die Erträge zu thesaurieren.

**Art. 14. Kosten des Fonds.**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält am Monatsende ein Entgelt von bis zu 1,5% p.a., das auf der Basis des am Monatsende ermittelten Nettoteilfondsvermögens errechnet wird.

Daneben kann die Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds eine wertentwicklungsorientierte Vergütung («Performance-Fee») erhalten, welche als jährlicher Prozentsatz auf den Teil der jährlich netto, d.h. unter Berücksichtigung eventueller zwischenzeitlicher Wertminderungen, erwirtschafteten Wertentwicklung berechnet wird. Diese Performance-Fee kann entweder auf den gesamten Nettowertzuwachs, oder den einen bestimmten Mindestprozentsatz oder eine Benchmark (die Wertentwicklung eines bestimmten Wertpapierindex im



selben Zeitraum) übersteigenden Teil des Nettowertzuwachses gerechnet werden. In einem Geschäftsjahr netto erzielte Wertminderungen werden auf das folgende Geschäftsjahr zum Zwecke der Berechnung der Performance-Fee vorgetragen. Die prozentuale Höhe einer etwaigen Performance-Fee ist im Verkaufsprospekt unter «Die Teilfonds im Überblick» zu ersehen.

Die Depotbank erhält am Monatsende ein Entgelt, das auf der Basis des am jeweiligen Monatsende ermittelten Nettoteilfondsvermögens errechnet wird und 0,125% pro Jahr nicht übersteigt, jedoch bei mindestens 1.000,- EUR pro Monat je Teilfonds liegt. Daneben erhält die Depotbank eine Bearbeitungsgebühr von max. 0,125% für jede Investmentanteil- oder Wertpapiertransaktion, soweit dafür nicht bankübliche Spesen anfallen.

Die Servicegesellschaft erhält je Teilfonds max. 1.000,- EUR pro Monat zuzüglich max. 0,10% p.a. des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens für ihre Tätigkeit im Rahmen des Rechnungswesens, der Buchführung, der Errechnung des Nettoinventarwertes und dessen Veröffentlichung. Daneben erhält sie eine jährliche Gebühr pro Anlagekonto, die 15,- EUR bei Einmalzahlungen bzw. 25,- EUR pro Konto mit Sparplänen nicht übersteigt.

Für einzelne Teilfonds kann eine laufende Betreuungsgebühr auf das entsprechende Nettoteilfondsvermögen erhoben werden, mittels derer die durch Beratung, Betreuung und Information der Anteilinhaber entstehenden Kosten der mit dem Verkauf von Teilfondsanteilen beauftragten Vertriebsstellen abgegolten werden. Die Höhe einer solchen Betreuungsgebühr ist im Verkaufsprospekt unter «Die Teilfonds im Überblick» angegeben.

Der Fonds trägt die luxemburgische Abonnementsteuer von 0,06% p.a. des Nettofondsvermögens, sofern nicht die Investmentfonds, deren Anteile der Fonds erwirbt, bereits eine solche tragen.

Zusätzlich trägt der Fonds folgende Kosten:

- alle sonstigen Steuern, die möglicherweise auf das Fondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten des Fonds erhoben werden bzw. im Zusammenhang mit der Verwaltung des Fonds entstehen;
- bankübliche Spesen für Transaktionen in Investmentanteilen, Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten und Rechten des Fonds und für deren Verwahrung sowie Börsenmaklercourtagen;
- das Entgelt der Korrespondenzbanken im Ausland sowie deren Bearbeitungskosten;
- die Gründungskosten, welche im ersten Geschäftsjahr voll abgeschrieben werden;
- Kosten für den etwaigen Druck von Globalzertifikaten und Stimmrechtsvollmachten sowie für den Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte und anderer Mitteilungen an die Anteilinhaber in den zutreffenden Sprachen sowie Kosten der Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise;
- Kosten für alle anderen den Fonds betreffenden Dokumente, einschliesslich Zulassungsanträgen, sowie Kosten der Vorbereitung und/oder der amtlichen Prüfung und Veröffentlichung der Verkaufsprospekte und diesbezüglichen Änderungsanträge an Behörden (einschliesslich lokaler Wertpapierhändlervereinigungen) in verschiedenen Ländern in den entsprechenden Sprachen im Hinblick auf das Verkaufsangebot von Anteilen;
- etwaige Honorare und Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Auslagen des Anlageausschusses;
- Honorare der Wirtschaftsprüfer;
- Versicherungskosten und Zinsen;
- Kosten für Rechtsberatung und alle ähnlichen administrativen Kosten, die dem Fonds oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilinhaber handeln;
- Kosten der etwaigen Börsennotierung(en) und/oder der Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb in verschiedenen Ländern;
- Vergütungen von Zahlstellen, Vertriebsstellen und Repräsentanten im Ausland;
- Ausgaben für den Rückkauf von Anteilen;
- alle anderen ausserordentlichen oder unregelmässigen Ausgaben, welche üblicherweise zu Lasten des Fonds gehen.

Bei den Zielfonds können den Anteilinhabern des Fonds mittelbar oder unmittelbar Gebühren, Kosten, Steuern, Provisionen und sonstige Aufwendungen belastet werden. Insofern kann eine Mehrfachbelastung mit Verwaltungs- oder Investmentmanagementvergütung und Erfolgshonorar («Performance-Fee»), Depotbank- und Servicegesellschaftsvergütung sowie Kosten der Wirtschaftsprüfer eintreten. Die genannten Kosten werden in den jeweiligen Jahresberichten aufgeführt.

Im Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds wird der Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge angegeben, die im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rückgabe von Anteilen an Zielfonds angefallen sind, sowie die Vergütung angegeben, die von einer anderen Kapitalanlagegesellschaft oder einer anderen Investmentgesellschaft einschliesslich ihrer Verwaltungsgesellschaft oder ihres Investmentmanagers als Verwaltungsvergütung für die in dem jeweiligen Teilfonds gehaltenen Anteile berechnet wurde.

Soweit der Fonds in Zielfonds anlegt, die vom gleichen Investmentmanager verwaltet werden oder bei denen eine teilweise personelle Identität des Verwaltungsrates vorliegt, bzw. mit deren Verwaltungsgesellschaft der Fonds durch eine wesentliche mittelbare oder unmittelbare Beteiligung verbunden ist, werden keine Ausgabeaufschläge, Rückgabeabschläge, Verwaltungs-, Investmentmanagement-Gebühren oder Erfolgshonorare («Performance-Fee») belastet. Dies gilt auch im Falle der Anlage in Aktien einer Investmentgesellschaft, mit der der Fonds im Sinne des vorhergehenden Satzes verbunden ist.

Sofern Anlagepläne angeboten werden wird der Ausgabeaufschlag nur auf die jeweilige Anlagerate erhoben. Eine Vorwegbelastung von Ausgabeaufschlägen, die nachfolgende Anteilskäufe betreffen, ist ausgeschlossen.

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

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

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

**Art. 15. Rechnungslegung.**

(1) Der Jahresabschluss des Fonds und dessen Bücher werden von einem von der Verwaltungsgesellschaft ernannten Wirtschaftsprüfer geprüft.

(2) Spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen geprüften Rechenschaftsbericht entsprechend den Bestimmungen des Grossherzogtums Luxemburg.

(3) Zwei Monate nach Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen ungeprüften Halbjahresbericht. Der erste Bericht wird ein ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2000 sein.

(4) Die Berichte sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

(5) Für statistische Zwecke und sonstige Meldepflichten werden die Vermögen aller Teilfonds zusammengefasst und in einer Summe in Euro angegeben.

**Art. 16. Informationen an die Anteilinhaber.**

(1) Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, der Vertriebsstelle und jeder Zahlstelle erfragt werden. Sie werden ausserdem in mindestens einer überregionalen Tageszeitung eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

(2) Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für den Fonds einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Grossherzogtums Luxemburg. Im jeweiligen Jahresbericht und Halbjahresbericht wird der Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge angegeben, die von einer anderen Kapitalanlagegesellschaft oder einer anderen Investmentgesellschaft einschliesslich ihrer Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsvergütung für die in dem jeweiligen Teilfonds gehaltenen Anteile berechnet wurde.

(3) Prospekt und Verwaltungsreglement sowie Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind für die Anteilinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank, den Zahlstellen und jeder Vertriebsstelle erhältlich. Der Depotbankvertrag sowie die Satzung der Verwaltungsgesellschaft können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei den Zahl- und den Vertriebsstellen eingesehen werden.

**Art. 17. Geschäftsjahr.**

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung des Fonds und endet am 31. Dezember 2000.

**Art. 18. Dauer und Auflösung des Fonds und der Teilfonds.**

(1) Der Fonds ist für unbegrenzte Zeit errichtet. Jeder Teilfonds kann jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden.

(2) Eine Auflösung des jeweiligen Teilfonds erfolgt zwingend, falls die Verwaltungsgesellschaft aus irgendeinem Grunde aufgelöst wird, und wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens 3 Tageszeitungen, darunter das Luxemburger Wort, veröffentlicht.

(3) Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur vorzeitigen Auflösung eines 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 derselben oder von der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter die Anteilinhaber des jeweiligen Fonds nach deren Anspruch verteilen. Nettoliquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilinhaber eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

(4) Die Anteilinhaber, deren Erben bzw. Rechtsnachfolger, können weder die vorzeitige Auflösung noch die Teilung des jeweiligen Teilfonds beantragen.

**Art. 19. Verjährung und Vorlegungsfrist.**

Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von 5 Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die im Artikel 18 Absatz (2) enthaltene Regelung.

**Art. 20. Änderungen des Verwaltungsreglements.**

Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung der Depotbank dieses Verwaltungsreglement jederzeit im Interesse der Anteilinhaber ganz oder teilweise ändern. Jegliche Änderungen des Verwaltungsreglements werden im Mémorial veröffentlicht und treten, sofern nichts anderes bestimmt ist, 5 Tage nach ihrer Veröffentlichung in Kraft. Die Verwaltungsgesellschaft kann weitere Veröffentlichungen veranlassen.

**Art. 21. Erfüllungsort, Gerichtsstand und Vertragssprache.**

(1) Erfüllungsort ist der Sitz der Verwaltungsgesellschaft.

(2) Dieses Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht.

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank ist das Bezirksgericht Luxemburg (tribunal d'arrondissement) zuständig. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Depotbank können sich und den Fonds jedoch in Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern der Gerichtsbarkeit jener Länder unterwerfen, in denen Anteile angeboten und verkauft werden.

(3) Die deutsche Fassung dieses Reglements ist massgebend. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Anteile angeboten und verkauft

werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft werden.

**Art. 22. Inkrafttreten.**

Das Verwaltungsreglement tritt am 1. Februar 2000 in Kraft.

Luxemburg, den 28. Januar 2000.

VMR FUND MANAGEMENT S.A. DG BANK LUXEMBOURG S.A.

Société Anonyme

Société Anonyme

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 7 février 2000, vol. 533, fol. 46, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(08757/000/440) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2000.

**OUR FUND, Fond Commun de Placement.**

MANAGEMENT REGULATIONS

1) *The Fund*

OUR FUND (hereafter referred to as the «Fund»), organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and more specifically the law of 30th March, 1988 regarding undertakings for collective investment, as a mutual investment fund (fonds commun de placement), is an unincorporated coproprietorship of the transferable securities and other assets of the Fund, managed in the interest of its co-owners (hereafter referred to as the «unitholders») by MODERN FUNDS MANAGEMENT COMPANY S.A. (hereafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated under the laws of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg. The assets of the Fund, which are held in custody by BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT (LUXEMBOURG) S.A. (hereafter referred to as the «Custodian»), are segregated from those of the Management Company and from those of other funds managed by the Management Company. By the acquisition of units of the Fund, any unitholder fully accepts these management regulations which determine the contractual relationship between the unitholders, the Management Company and the Custodian.

2) *The Management Company*

The Fund is managed according to the principle of risk-spreading on behalf of the unitholders by the Management Company which shall have its registered office in Luxembourg.

The Management Company is invested with the broadest powers to administer and manage the Fund, subject to the restrictions set forth in Article 5 hereafter, on behalf of and in the exclusive interest of the unitholders, including, but not limited to, the purchase, sale, subscription, exchange and receipt of securities and the exercise of all the rights attached directly or indirectly to the assets of the Fund.

The Board of Directors of the Management Company (hereinafter the «Board of Directors») shall determine the investment policy of the Fund within the restrictions set forth in Article 5 hereafter and shall have plenary powers on behalf of the Management Company to undertake all actions as are necessary in pursuit of the Fund's object and investment activities.

3) *The Custodian*

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT (LUXEMBOURG) S.A., a corporation organised under the laws of Luxembourg with its head office in Luxembourg, has been appointed as Custodian.

The Custodian Bank shall hold the Fund's assets in custody for the unitholders in separate accounts or safekeeping accounts. The Custodian Bank may appoint banks, financial institutions and clearing systems for the safekeeping of securities.

The Custodian shall perform its duties and assume its responsibility in accordance with the provisions of the law of 30 March 1988 regarding collective investment undertakings.

The Management Company or the Custodian Bank may terminate the Custodian Agreement at any time by giving the counterparty three months notice in writing subject to a replacing custodian bank being appointed within two months of the termination.

4) *Investment policy*

The Fund shall mainly invest in stocks admitted to official listings on stock exchanges or traded on a regulated market operating regularly and is recognised and open to the public. The Fund may hold liquid assets on an ancillary basis.

5) *Investment restrictions*

The Fund may not:

- a) invest more than 30% of its net assets in securities issued by the same issuing body;
- b) acquire more than 10% of the securities issued by the same issuer;
- c) acquire shares carrying voting rights which would enable the Fund to exercise significant influence over the management of an issuing body;
- d) invest more than 10% of its net assets in securities which are not listed on a stock exchange or dealt in on a regulated market;
- e) acquire shares of other undertakings for collective investments;

- f) purchase or write call and put options or futures and option contracts relating to financial instruments;
- g) enter into securities lending transactions or repurchase agreements;
- h) sell transferable securities short;
- i) invest in real estate;
- j) pledge, or otherwise mortgage any of its assets or transfer or assign them for the purpose of a guarantee on behalf of third parties;
- k) use its assets as collateral for the issuing of securities except in case of back-to-back loans;
- l) invest in precious metals or certificates representing them;
- m) borrow for amounts exceeding 10% of its net assets and then only on a temporary basis.

The Fund needs not comply with the limits laid down above when exercising subscription rights attaching to securities which form part of its assets.

If the limits referred to above are exceeded for reasons beyond the control of the Fund or as a result of the exercise of subscription rights, it must adopt as a priority objective for its sales transactions the remedying of that situation, taking due account of the interests of the unitholders.

#### *6) Issue of Units*

Applications for units in the Fund shall be submitted to the Management Company. The issue price of units consists of the Net Asset Value per unit on the applicable Valuation Date. Payment must be received within five banking days after the applicable Valuation Date. In addition to the issue price, the payment must cover any transaction costs. Applications for which no related payment has been received within 14 banking days will be cancelled.

Payment of the issue price shall be made through bank transfer or similar to a subscription account held for the Fund at BANQUE INVIK S.A., and shall be made in USD. If payment is made in other currency than USD, BANQUE INVIK S.A. will carry out a currency exchange on market conditions at the unitholder's expense.

A commission of up to 5% of the Net Asset Value per unit may be charged to investors upon sale of units in the Fund, payable to any sales agent.

Units may be issued in fractions (up to 3 decimal places).

The Management Company reserves the right to:

- refuse all or part of a purchase application for units,
- temporarily or permanently suspend or limit the sale of units to individuals or corporate bodies in particular countries or areas if such sales might disadvantage the Fund in some way or if a purchase in the country concerned is in contravention of the Law,
- redeem, at any time, units held by unitholders who are excluded from the acquisition or possession of units.

In particular, the Management Company may restrict or prevent the ownership of units in the Fund by investors who are domiciled in and/or are citizens of the United States of America («the USA») or its sovereign territories. The units have not been registered under the United States Securities Act of 1933 and, except in a transaction which does not violate such Act, may not be directly or indirectly offered or sold in the USA.

Furthermore, if new investments would adversely affect the achievement of the investment objective, the Management Company may decide to suspend wholly or temporarily the issue of units.

#### *7) Unit Certificates*

No unit certificates will be issued and unitholders will receive a confirmation of their unitholding.

#### *8) Determination of Net Asset Value*

The Net Asset Value per unit shall be determined in USD by the Management Company on the first banking day of each month («Valuation Date») by dividing the total net assets of the Fund by the total number of units outstanding.

If a Valuation Date falls on a public holiday in Luxembourg, the Valuation Date will instead be the first following banking day in Luxembourg, which is not a public holiday.

Upon decision of the Management Company, further Valuation Dates may be determined and such information will be published in the Prospectus.

The total net assets of the Fund are determined on the basis of the value of the assets held by the Fund and the liabilities assumed for the Fund.

The assets of the Fund are established in the following way:

1) Securities that are listed on an official stock exchange or traded on a Regulated Market, are valued on basis of the last available price on the banking day preceding the Valuation Date. If that same security is listed on several stock exchanges or Regulated Markets the last available price on the market that constitutes the main market for such security is used.

2) Securities that are not quoted on an official stock exchange or traded on a Regulated Market are valued at their last available price preceding the Valuation Date. If there is no such price they will be valued in good faith by the Management Company, in accordance with such prudent valuation rules as the Management Company may determine, and on the basis of the reasonable foreseeable bid price.

3) If the Management Company estimates that the valuation for a security as defined under 1) or 2) above does not reflect its true value or if there is no way to value it as defined under 1) or 2) above, such security will be valued by the Management Company on the basis of the probable bid price which must be determined with prudence and good faith.

4) Fixed-term deposits shall be valued at their nominal value plus accrued interest.

5) Any assets not denominated in USD will be translated in USD at the applicable exchange rate on the relevant Valuation Date.

The Net Asset Value of the units shall be rounded to the next cent of USD.

### 9) *Suspension of determination of Net Asset Value*

The calculation of the Net Asset Value per unit, as well as the issue and redemption of units of the Fund, may be suspended under the following circumstances, in addition to any circumstances provided for by law:

- whenever any market or stock exchange, on which a major part of the assets of the Fund are quoted, is closed (other than for public holidays), or when trading on such market or stock exchange is limited or suspended; or
- when any political, economic, monetary, military or other emergency beyond the control, liability and influence of the Management Company makes a disposal of the assets of the Fund impossible under normal conditions or when such disposal would be detrimental to the interests of the unitholders; or
- when there is any breakdown of the communications or network employed which makes it impossible to determine the value of an asset of the Fund; or
- when any business transaction becomes impractical owing to limitations on the exchange for the transactions or other transfers of assets, or when the purchases or sales of the assets of the Fund cannot be effected in accordance with the normal procedure or practices or at the normal rates of exchange.

Information about suspension of calculation of the Net Asset Value, issue and redemption of units shall be given to investors applying to purchase or redeem units of the Fund. If the probable duration of such suspension is longer than one week, notice shall be given thereof in accordance with what is specified in «Publication» below.

### 10) *Repurchase*

Unitholders are entitled, at any time, to request the redemption of their units. The redemption commission, if any, may not exceed 1% of the Net Asset Value per unit and is payable to the Management Company.

Redemption is made at the Net Asset Value determined on the applicable Valuation Date.

The redemption amount shall be paid to redeeming unitholders within 5 banking days after the applicable Valuation Date.

Redemption of units is suspended when the calculation of the Net Asset Value is suspended.

Payment of redemption proceeds is made in USD, or on the request of the unitholder and at his/her expense in any free convertible currency at the exchange rate applicable for USD, for bank transfer on the day of dispatch.

### 11) *Charges of the Fund*

The Fund is liable for the following expenses.

- all taxes payable on assets, income and expenses related to the Fund,
- usual brokerage and bank fees arising from the business transactions of the Fund,
- the Management Company may charge a management fee of up to 1.0% p.a., payable at the end of each month, based on the Net Asset Value of the Fund at the end of that month (the effective fee charged by the Management Company will be disclosed in the reports of the Fund),
- safekeeping fees payable to the Custodian Bank, calculated according to the value of the securities held in custodian accordance with usual practice in Luxembourg,
- expenses, included those for legal advice, which may be incurred by the Management Company or the Custodian Bank through measures taken on behalf of the unitholders,
- the cost of preparing, depositing and publishing the Management Regulations and other documents in respect of the Fund,
- all expenses for publications and information supplied to the unitholders, in particular expenses for printing and distribution of Annual Reports and Semi-Annual Reports and prospectuses,
- all expenses in connection with registration and maintaining of registration with public authorities and stock exchanges,
- the cost of bookkeeping and calculating the Net Asset Value,
- the fees and costs of the Fund's auditors and legal advisors, all other similar administrative expenses, and other expenses directly incurred in connection with the offer and sale of units, including the cost of printing copies of the aforementioned documents or reports as are used in marketing the units.

### 12) *Accounting Year, Audit*

The accounts of the Fund are closed each year on 31st December and for the first time on 31st December, 2000.

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

### 13) *Distributions*

The Management Company does not intend to declare dividends.

### 14) *Amendment of the Management Regulations*

The Management Company may, upon approval of the Custodian, amend these Management Regulations in whole or in part at any time.

Any change shall be announced at least in the publications specified in «Publications» below and shall become effective 5 days after its publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

### 15) *Publications*

Notices to unitholders are available at the registered office of the Management Company, the Custodian Bank and any sales agent. They are also, if required by law, published in the Mémorial. The Management Company may also publish notices, as well as Net Asset Value per unit, in other newspapers which it shall select.

Information about the Net Asset Value per unit and about the issue and redemption prices per unit, as well as any information relating to a suspension of the calculation of the Net Asset Value, are on any banking day always available at the registered office of the Management Company.

Annual Reports, examined by auditor, and Semi-Annual Reports, not examined by auditor, are available to unitholders at the registered office of the Management Company and any sales agent at the latest 4 months after the end of the financial year in what concerns the Annual Report, and 2 months after the end of the first 6 months of the financial year concerning the Semi-Annual Report.

The first report will be the Semi-Annual Report for the period ending on 30 June 2000.

#### 16) Duration of the Fund, Liquidation

The Fund has been established for an unlimited period. Unitholders, their heirs or other beneficiaries may not request the division or liquidation of the fund. However, the Management Company and the Custodian Bank are entitled to terminate the Fund at any time. Such a decision shall be published in the Mémorial, in a daily newspaper in Luxembourg and in two other newspapers to be determined by the Management Company. From the day the decision to liquidate the Fund is taken no further units shall be sold or redeemed.

On liquidation of the Fund, the Management Company will dispose of the Fund's assets in the best interest of the unitholders and instruct the Custodian Bank to distribute the net liquidation proceeds (after deduction of liquidation costs) proportionately to the unitholders. Any liquidation proceeds that cannot be distributed shall be deposited with the Caisse des Consignations in Luxembourg until the statutory period of limitation has elapsed.

#### 17) Statute of limitation

The claims of the unitholders against the Management Company or the Custodian will lapse five years after the date of the event which gave rise to such claims.

#### 18) Applicable law, Jurisdiction and governing language

Disputes arising between the unitholders, the Management Company and the Custodian shall be settled according to Luxembourg law and subject to the jurisdiction of the District Court of Luxembourg. English shall be the governing language for these Management Regulations.

These Management Regulations were issued on 18 January, 2000.

Luxembourg, 18 January, 2000.

MODERN FUNDS MANAGEMENT COMPANY S.A.  
As Management Company  
Signatures

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE  
DE L'ETAT LUXEMBOURG  
As Custodian  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2000, vol. 532, fol. 79, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04316/260/224) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2000.

### CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX).

#### AMENDMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS

By decision of CREDIT SUISSE BOND FUND MANAGEMENT COMPANY in its capacity as Management Company with the consent of BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A. in its capacity as Custodian Bank, the Management Regulations will be amended as follows:

In article 6 first paragraph, the reference to «contingent deferred sales charge» is replaced by «charge».

Article 7 is amended to read as follows:

«Subject to the terms of Article 5 above of these Management Regulations, any individual or corporate body is entitled to participate in the Fund by subscribing for one or more Units.

Units in uncertificated form are either issued through collective depositaries and Unitholders will receive a credit advice in relation to their Units through the depositary of their choice (for example their bank or broker) or may be held by Unitholders directly in a registered account kept for the Fund and its Unitholders by the Fund's Central Administration. Units held through a securities depository may be registered in an account of the Unitholder with the Fund's Central Administration or transferred to other depositaries approved by the Management Company or participating in the Euroclear or Clearstream Banking clearing-systems. Conversely Units held in a Unitholder's account kept by the Fund's Central Administration may at any time be transferred to an account with a securities depository. Upon request, bearer certificates shall be issued in respect of such Classes of Units as shall be disclosed in the Sales Prospectus and will be delivered upon request in Luxembourg. Upon delivery thereof to the Unitholder, the relevant Units will be debited from his account kept either by the securities depository or kept by the Fund's Central Administration. Instructions for delivery of bearer certificates must be given directly by the Unitholder (or a person holding a suitable power of attorney) in respect of Units kept in an account with the Fund's Central Administration. Instructions for delivery of bearer certificates in respect of Units held in an account with a securities depository must be given through the relevant depository.

Such certificates shall be issued in denominations of 1, 10, 100 and 1,000 Units. Every Unit certificate shall bear the signature of the Management Company and the Custodian Bank, either or both of which may be replaced by facsimile signatures.

The Management Company may divide or consolidate the Units in the interest of the Unitholders.»

– In the second paragraph of article 10 «Redemption», the reference to «contingent deferred sales charge» is replaced by «charge».

- The 3rd and 4th indent of the list of expenses contained in article 12 of the management regulations are deleted.
  - In article 14, «Distribution Units», the last sentence of the first paragraph is amended to read as follows: «Distributions shall generally be made on an annual basis or at such intervals as set out in the Prospectus.»
  - In all supplements to the Management Regulations, the tables will be amended as follows:
    - the rows referring to the Classes «Ca» and «Cb» are deleted.
    - the columns referring to the «Shareholder Servicing Fee» and the «Distribution Fee» are deleted.
    - the row referring to the Classes «A» and «B» are amended as follows, under the column «Minimum Holding», the reference to «1 Unit» is replaced by «n.a.».
    - the row referring to the Classes «Ci» is amended as follows, under the column «Class», the «Ci» is replaced by «I».
- Dated as of 28 January, 2000.

CREDIT SUISSE BOND FUND  
MANAGEMENT COMPANY

Signatures

BROWN BROTHERS HARRIMAN  
(LUXEMBOURG) S.C.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 février 2000, vol. 533, fol. 63, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09950/020/45) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 2000.

### CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX).

#### AMENDMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS

By decision of CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND MANAGEMENT COMPANY in its capacity as Management Company with the consent of BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A. in its capacity as Custodian Bank, the Management Regulations will be amended as follows:

In article 6, first paragraph, the reference to «contingent deferred sales charge» is replaced by «charge».

Article 7 is amended to read as follows:

«Subject to the terms of Article 5 above of these Management Regulations, any individual or corporate body is entitled to participate in the Fund by subscribing for one or more Units.

Units in uncertificated form are either issued through collective depositaries and Unitholders will receive a credit advice in relation to their Units through the depositary of their choice (for example their bank or broker) or may be held by Unitholders directly in a registered account kept for the Fund and its Unitholders by the Fund's Central Administration. Units held through a securities depository may be registered in an account of the Unitholder with the Fund's Central Administration or transferred to other depositories approved by the Management Company or participating in the Euroclear or Clearstream Banking clearing-systems. Conversely Units held in a Unitholder's account kept by the Fund's Central Administration may at any time be transferred to an account with a securities depository. Upon request, bearer certificates shall be issued in respect of such Classes of Units as shall be disclosed in the Sales Prospectus and will be delivered upon request in Luxembourg. Upon delivery thereof to the Unitholder, the relevant Units will be debited from his account kept either by the securities depository or kept by the Fund's Central Administration. Instructions for delivery of bearer certificates must be given directly by the Unitholder (or a person holding a suitable power of attorney) in respect of Units kept in an account with the Fund's Central Administration. Instructions for delivery of bearer certificates in respect of Units held in an account with a securities depository must be given through the relevant depository.

Such certificates shall be issued in denominations of 1, 10, 100 and 1,000 Units. Every Unit certificate shall bear the signature of the Management Company and the Custodian Bank, either or both of which may be replaced by facsimile signatures.

The Management Company may divide or consolidate the Units in the interest of the Unitholders.»

- In the second paragraph of article 10 «Redemption» the reference to «contingent deferred sales charge» is replaced by «charge».
- The 3rd and 4th indent of the list of expenses contained in article 12 of the management regulations are deleted.
- In article 14, «Distribution Units», the last sentence of the first paragraph is amended to read as follows: «Distributions shall generally be made on an annual basis or at such intervals as set out in the Prospectus.»
- In all supplements to the Management Regulations, the tables will be amended as follows:
  - the rows referring to the Classes «Ca» and «Cb» are deleted.
  - the columns referring to the «Shareholder Servicing Fee» and the «Distribution Fee» are deleted.
  - the row referring to the Classes «A» and/or «B» are amended as follows, under the column «Minimum Holding», the reference to «1 Unit» is replaced by «n.a.».
  - the row referring to the Classes «Ci» is amended as follows, under the column «Class», the «Ci» is replaced by «I».
  - for all subfunds, the columns referring to the «Management Fees», the figure is 0,60% for Class «I» Units.

Dated as of 28 January, 2000.

CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND  
MANAGEMENT COMPANY

Signatures

BROWN BROTHERS HARRIMAN  
(LUXEMBOURG) S.C.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 février 2000, vol. 533, fol. 63, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09951/020/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 2000.

**CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX).****AMENDMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS**

By decision of CREDIT SUISSE IndexMatch MANAGEMENT COMPANY in its capacity as Management Company with the consent of BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A. in its capacity as Custodian Bank, the Management Regulations will be amended as follows:

- the last paragraph of article 3 «the Custodian Bank» is deleted.
- in the third paragraph of article 5 «Issue of Units», the word «Custodian Bank» is deleted. Subsequently, the paragraph reads as follows:

«The Management Company may, within the scope of its sales activities, refuse purchase applications and temporarily or permanently suspend or limit the sale of Units to individuals or corporate bodies in particular countries or areas if such sales might disadvantage the Fund in some way or if a purchase in the country concerned is in contravention of applicable laws.»

- In article 6, first paragraph, the reference to «contingent deferred sales charge» is replaced by «charge».
- Article 7, is amended to read as follows:

«Subject to the terms of Article 5 above of these Management Regulations, any individual or corporate body is entitled to participate in the Fund by subscribing for one or more Units.

Units in uncertificated form are either issued through collective depositories and Unitholders will receive a credit advice in relation to their Units through the depository of their choice (for example their bank or broker) or may be held by Unitholders directly in a registered account kept for the Fund and its Unitholders by the Fund's Central Administration. Units held through a securities depository may be registered in an account of the Unitholder with the Fund's Central Administration or transferred to other depositories approved by the Management Company or participating in the Euroclear or Clearstream Banking clearing-systems. Conversely Units held in a Unitholder's account kept by the Fund's Central Administration may at any time be transferred to an account with a securities depository. Upon request, bearer certificates shall be issued in respect of such Classes of Units as shall be disclosed in the Sales Prospectus and will be delivered upon request in Luxembourg. Upon delivery thereof to the Unitholder, the relevant Units will be debited from his account kept either by the securities depository or kept by the Fund's Central Administration. Instructions for delivery of bearer certificates must be given directly by the Unitholder (or a person holding a suitable power of attorney) in respect of Units kept in an account with the Fund's Central Administration. Instructions for delivery of bearer certificates in respect of Units held in an account with a securities depository must be given through the relevant depository.

Such certificates shall be issued in denominations of 1, 10, 100 and 1,000 Units. Every Unit certificate shall bear the signature of the Management Company and the Custodian Bank, either or both of which may be replaced by facsimile signatures.

The Management Company may divide or consolidate the Units in the interest of the Unitholders.»

- In article 8, the words «the exchange rate shall be calculated by the Custodian Bank» are deleted.

In the second paragraph of article 10, the reference to «contingent deferred sales charge» is replaced by «charge».

- The eighth paragraph of article 10 «Redemption» is amended to read as follows:

«If payment is to be made in a different currency to that in which the relevant Units are denominated, the amount to be paid shall be the proceeds of conversion from the currency of denomination to the currency of payment less fees and exchange commission. Unless required by applicable law there is no obligation to pay the redemption proceeds in a currency other than the currency of denomination.»

- The 3rd and 4th indent of the list of expenses contained in article 12 of the management regulations are deleted and the 5th indent is amended to read as follows:

«fees payable to the Custodian Bank at rates agreed from time to time with the Management Company on the basis of rates prevailing in Luxembourg, which may be based on the net assets of the respective Subfunds, the value of securities held and/or determined as a fixed sum, fees due to the paying agencies (in particular, a coupon payment commission), the transfer agent's fee and fees payable to the authorised representatives at the places of registration;»

- In article 14, the last sentence of the first paragraph «Distribution Units», is amended to read as follows: «Distributions shall generally be made on an annual basis or at such intervals as set out in the Prospectus.»

- In all supplements to the Management Regulations, the tables will be amended as follows:

- the rows referring to the Classes «Ca» and «Cb» are deleted.
- the row referring to the Class «B» is amended as follows, under the column «Minimum value/number of Units held per investor», the reference to «1 Unit» is replaced by «n.a.».
- the row referring to the Classes «Ci» is amended as follows, under the column «Class», the «Ci» is replaced by «I».

Dated as of 28 January, 2000.

CREDIT SUISSE IndexMatch  
MANAGEMENT COMPANY  
Signatures

BROWN BROTHERS HARRIMAN  
(LUXEMBOURG) S.C.A.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 février 2000, vol. 533, fol. 87, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(11353/020/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2000.



**CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX).****AMENDMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS**

The above-mentioned Management Company, in agreement with BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A. in its capacity as Custodian Bank, decided to launch four new subfunds of CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX):

The CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL INTERNET, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL MEDIA, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL TELECOMMUNICATIONS and the CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL TECHNOLOGY.

Therefore four addendums describing the new subfunds will be added to the Management Regulations of the CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX):

**CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL INTERNET - TWENTY-FIRST SUPPLEMENT TO THE SALES PROSPECTUS**

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation in USD by investing world-wide at least two thirds of its assets in stocks of companies that are participating in the development of internet business and E-commerce in general. This includes, for example, companies that get a substantial part of their revenues from Internet Software, Internet access companies (portals), E-Commerce, E-Auctions, Internet Infrastructure, Internet/E-Commerce consultants and financing or other Internet-related businesses.

The assets of the Subfund will be invested in accordance with the principle of risk distribution, in equities, and equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.).

Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached as well as in equity warrants of other issuers, provided the rights associated therewith confer a right to acquire equities of Internet-related companies.

The reference currency is the US dollar. Units in CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL INTERNET will be issued in the following Classes:

<i>Class</i>	<i>Currency</i>	<i>Distribution</i>	<i>Management Fee</i>	<i>Minimum Holding</i>
«B»	USD	Capital Growth	1.92%	n.a.
«l»	USD	Capital Growth	0.90%	USD 3,000,000.-

At present, no distributions are envisaged.

The issue price of the units shall correspond to the net asset value per unit established on the business day after receipt of the purchase application, plus applicable sales charges and taxes, provided the purchase application is received by 3 p.m. and payment is effected within two business days after determination of the net asset value.

The redemption price of the units shall correspond to the net asset value established on the day after submission of the redemption application, provided the redemption application is received by 3.00 p.m.

The initial launch period will be from 3 April 2000 to 14 April 2000, value 19 April 2000. Units will be issued at the respective initial issue price per Class of Unit, plus any applicable initial sales charge and taxes.

**CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL MEDIA - TWENTY-SECOND SUPPLEMENT TO THE SALES PROSPECTUS**

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation in USD by investing world-wide at least two thirds of its assets in stocks of media companies and agencies that are producing, financing, distributing media products. This includes, for example, companies that get a substantial part of their revenues from advertising, broadcasting, cable TV, movie, music, entertainment, photographic products, publishing and printing and other media-related businesses.

The assets of the Subfund will be invested in accordance with the principle of risk distribution, in equities, and equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.).

Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached as well as in equity warrants of other issuers, provided the rights associated therewith confer a right to acquire equities of media-related companies.

The reference currency is the US dollar. Units in CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL MEDIA will be issued in the following Classes:

<i>Class</i>	<i>Currency</i>	<i>Distribution</i>	<i>Management Fee</i>	<i>Minimum Holding</i>
«B»	USD	Capital Growth	1.92%	n.a.
«l»	USD	Capital Growth	0.90%	USD 3,000,000.-

At present, no distributions are envisaged.

The issue price of the units shall correspond to the net asset value per unit established on the business day after receipt of the purchase application, plus applicable sales charges and taxes, provided the purchase application is received by 3.00 p.m. and payment is effected within two business days after determination of the net asset value.

The redemption price of the units shall correspond to the net asset value established on the day after submission of the redemption application, provided the redemption application is received by 3.00 p.m.

The initial launch period will be from 3 April 2000 to 14 April 2000, value 19 April 2000. Units will be issued at the respective initial issue price per Class of Unit, plus any applicable initial sales charge and taxes.

CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL TELECOMMUNICATIONS -  
TWENTY-THIRD SUPPLEMENT TO THE SALES PROSPECTUS

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation in USD by investing world-wide at least two thirds of its assets in stocks of companies focusing in the telecommunication sector in general. This includes for example companies that get a substantial part of their revenues from telecommunication services and telecom/network equipment as well as telecommunication software and service providers (wireless and fixed line/data/cable services).

The assets of the Subfund will be invested in accordance with the principle of risk distribution, in equities, and equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.).

Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached as well as in equity warrants of other issuers, provided the rights associated therewith confer a right to acquire equities of telecommunication-related companies.

The reference currency is the US dollar. Units in CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL TELECOMMUNICATIONS will be issued in the following Classes:

<i>Class</i>	<i>Currency</i>	<i>Distribution</i>	<i>Management Fee</i>	<i>Minimum Holding</i>
«B»	USD	Capital Growth	1.92%	n.a.
«I»	USD	Capital Growth	0.90%	USD 3,000,000.-

At present, no distributions are envisaged.

The issue price of the units shall correspond to the net asset value per unit established on the business day after receipt of the purchase application, plus applicable sales charges and taxes, provided the purchase application is received by 3.00 p.m. and payment is effected within two business days after determination of the net asset value.

The redemption price of the units shall correspond to the net asset value established on the day after submission of the redemption application, provided the redemption application is received by 3.00 p.m.

The initial launch period will be from 3 April 2000 to 14 April 2000, value 19 April 2000. Units will be issued at the respective initial issue price per Class of Unit, plus any applicable initial sales charge and taxes.

CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL TECHNOLOGY -  
TWENTY-FOURTH SUPPLEMENT TO THE SALES PROSPECTUS

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation in USD by investing world-wide at least two thirds of its assets in stocks of companies that are participating in the development and in the distribution of new and innovative technologies.

This includes for example companies that get a substantial part of their revenues from computers and similar devices, software and hardware, semiconductors, networking equipment, electronic products, IT consulting and services, information and communication technologies, telecommunications services, and Internet-related products.

The assets of the Subfund will be invested in accordance with the principle of risk distribution, in equities, and equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.).

Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached as well as in equity warrants of other issuers, provided the rights associated therewith confer a right to acquire equities of Technology related companies.

The reference currency is the US dollar. Units in CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL TECHNOLOGY will be issued in the following Classes:

<i>Class</i>	<i>Currency</i>	<i>Distribution</i>	<i>Management Fee</i>	<i>Minimum Holding</i>
«B»	USD	Capital Growth	1.92%	n.a.
«I»	USD	Capital Growth	0.90%	USD 3,000,000.-

At present, no distributions are envisaged.

The issue price of the units shall correspond to the net asset value per unit established on the business day after receipt of the purchase application, plus applicable sales charges and taxes, provided the purchase application is received by 3.00 p.m. and payment is effected within two business days after determination of the net asset value.

The redemption price of the units shall correspond to the net asset value established on the day after submission of the redemption application, provided the redemption application is received by 3.00 p.m.

The initial launch period will be from 3 April 2000 to 14 April 2000, value 19 April 2000. Units will be issued at the respective initial issue price per Class of Unit, plus any applicable initial sales charge and taxes.

Additionally, by decision of CREDIT SUISSE EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY in its capacity as Management Company with the consent of BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A. in its capacity as Custodian Bank, the Management Regulations will be amended as follows:

- the last paragraph of article 3 «the Custodian Bank» is deleted;
- the third paragraph of article 5 «Issue of units» is amended to read as follows:

«The Management Company may, within the scope of its sales activities, refuse purchase applications and temporarily or permanently suspend or limit the sale of Units to individuals or corporate bodies in particular countries or areas if such sales might disadvantage the Fund in some way or if a purchase in the country concerned is in contravention of applicable laws.»

- In article 6, first paragraph, the reference to «contingent deferred sales charge» is replaced by «charge».
- Article 7 is amended to read as follows:

«Subject to the terms of Article 5 above of these Management Regulations, any individual or corporate body is entitled to participate in the Fund by subscribing for one or more Units.

Units in uncertificated form are either issued through collective depositaries and Unitholders will receive a credit advice in relation to their Units through the depositary of their choice (for example their bank or broker) or may be held by Unitholders directly in a registered account kept for the Fund and its Unitholders by the Fund's Central Administration. Units held through a securities depository may be registered in an account of the Unitholder with the Fund's Central Administration or transferred to other depositories approved by the Management Company or participating in the Euroclear or Clearstream Banking clearing-systems. Conversely Units held in a Unitholders account kept by the Fund's Central Administration may at any time be transferred to an account with a securities depository. Upon request, bearer certificates shall be issued in respect of such Classes of Units as shall be disclosed in the Sales Prospectus and will be delivered upon request in Luxembourg. Upon delivery thereof to the Unitholder, the relevant Units will be debited from his account kept either by the securities depository or kept by the Fund's Central Administration. Instructions for delivery of bearer certificates must be given directly by the Unitholder (or a person holding a suitable power of attorney) in respect of Units kept in an account with the Fund's Central Administration. Instructions for delivery of bearer certificates in respect of Units held in an account with a securities depository must be given through the relevant depository.

Such certificates shall be issued in denominations of 1, 10, 100 and 1,000 Units. Every Unit certificate shall bear the signature of the Management Company and the Custodian Bank, either or both of which may be replaced by facsimile signatures.

The Management Company may divide or consolidate the Units in the interest of the Unitholders.»

– In article 8, «the exchange rate shall be calculated by the Custodian Bank» is deleted.

– In the second paragraph of article 10, «Redemption», the reference to «contingent deferred sales charge» is replaced by «charge» and the penultimate paragraph is amended to read as follows:

«If payment is to be made in a different currency to that in which the relevant Units are denominated, the amount to be paid shall be the proceeds of conversion from the currency of denomination to the currency of payment less fees and exchange commission. Unless required by applicable law, there is no obligation to pay the redemption proceeds in a currency other than the currency of denomination.»

– the 3rd and 4th indent of the list of expenses contained in article 12 of the management regulations are deleted and the 5th indent is amended to read as follows:

«fees payable to the Custodian Bank at rates agreed from time to time with the Management Company on the basis of rates prevailing in Luxembourg, which may be based on the net assets of the respective Subfunds, the value of securities held and/or determined as a fixed sum, fees due to the paying agencies (in particular, a coupon payment commission), the transfer agent's fee and fees payable to the authorised representatives at the places of registration;»

– In article 14, »Distribution Units«, the last sentence of the first paragraph is amended to read as follows: «Distributions shall generally be made on an annual basis or at such intervals as set out in the Prospectus.»

– In the supplement to the Management Regulations, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) SMALL CAP EUROPE, the first paragraph, the words «at least two thirds of its assets» are added, to read as follows:

«This Subfund aims at achieving the greatest possible capital growth in euros over and above the market as a whole, by investing at least two thirds of its assets in small and medium-sized companies domiciled in Europe. Small and medium-sized companies are defined as companies with a market capitalisation of less than 3 billion Euros at the time the investment is made.»

The third paragraph is amended to read as follows:

«The assets of the Subfund shall be invested, in accordance with the principle of risk spreading, in equities, equity-type securities, participation certificates and dividend right certificates. Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in companies having a market capitalisation exceeding 3 billion Euros, convertible bonds and bonds with equity warrants attached denominated in any currency.»

– In the supplement to the Management Regulations, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) SMALL CAP JAPAN the first paragraph, the words «at least two thirds of its assets» are added, to read as follows:

«This Subfund aims at achieving the greatest possible capital growth in yen, over and above the market as a whole, by investing at least two thirds of its assets in small and medium-sized companies domiciled in Japan. Small and medium-sized companies are defined as companies with a market capitalisation of less than 200 bn at the time the investment is made.»

The third paragraph is amended to read as follows:

«The assets of the Subfund shall be invested, in accordance with the principle of risk spreading, in equities, equity-type securities, participation certificates and dividend right certificates. Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in companies having a market capitalisation exceeding Yen 200 bn, convertible bonds and bonds with equity warrants attached denominated in any currency.»

– In all supplements to the Management Regulations, the tables will be amended as follows:

- the rows referring to the Classes «Ca» and «Cb» are deleted,

- the columns referring to the «Shareholder Servicing Fee» and the «Distribution Fee» are deleted.

- the row referring to the Classes «B» is amended as follows: under the column «Minimum Holding, the reference to «1 Unit» is replaced by «n.a.».

- the row referring to the Classes «Ci» is amended as follows: under the column «Class», the «Ci» is replaced by «I».

- for following subfunds, the columns referring to the «Management Fee», the figure changes from 2,76% to 1,92% for Class «B» and are 1,00% for Class «I»:

- CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) EMERGING MARKETS, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) LATIN AMERICA and CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) EASTERN EUROPE.

- for following subfunds, the columns referring to the «Management Fee», the figure is 0,90% for Class «I» Units:

- CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) SMALL CAP USA, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) SMALL CAP EUROPE, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) SMALL CAP JAPAN, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) SMALL + MID CAP GERMANY, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GOLD MINES, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) ECO EFFICIENCY, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL FINANCIALS and CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GLOBAL FOOD.

- for following subfunds, the columns referring to the «Management Fee», the figure is 0,70% for Class «I» Units:

- CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) EUROPEAN BLUE CHIPS, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) SPAIN, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GERMANY, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) FRANCE, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) UK, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) USA, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) ITALY, CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) NETHERLANDS and CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) JAPAN MEGATREND.

– The following supplements are restated as follows:

CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) GERMANY -  
ELEVENTH SUPPLEMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation by investing at least two thirds of its assets in leading German companies characterised by high profitability, a sound financial structure and successful management.

The assets of the Subfund will be invested, in accordance with the principle of risk spreading, in equities, equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.). Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached denominated in any currency without having regard to the county of origin of the issuer and it may invest in equities issued by companies domiciled outside of Germany.

The reference currency of the Subfund is the Euro.

CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) FRANCE -  
TWELFTH SUPPLEMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation by investing at least two thirds of its assets in leading French companies characterised by high profitability, a sound financial structure and successful management.

The assets of the Subfund will be invested, in accordance with the principle of risk spreading, in equities, equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.). Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached denominated in any currency without having regard to the country of origin of the issuer and it may invest in equities issued by companies domiciled outside of France.

The reference currency of the Subfund is the euro.

CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) UK -  
THIRTEENTH SUPPLEMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS

This supplement is valid only if accompanied by the currently valid CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) Sales Prospectus, and refers to CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) UK.

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation by investing at least two thirds of its assets in leading British companies characterised by high profitability, a sound financial structure and successful management.

The assets of the Subfund will be invested, in accordance with the principle of risk spreading, in equities, equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.). Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached denominated in any currency without having regard to the country of origin of the issuer and it may invest in equities issued by companies domiciled outside of the UK.

The reference currency of the Subfund is pounds sterling.

CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) USA -  
FOURTEENTH SUPPLEMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation in USD by investing at least two thirds of its assets in leading companies domiciled in the USA, characterised by high profitability, a sound financial structure and a successful management.

The assets of the Subfund will be invested in accordance with the principle of risk distribution, in equities, and equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.).

Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached denominated in any currency without having regard to the country of origin of the issuer and it may invest in equities issued by companies outside of the USA.

The reference currency of the Subfund is the US dollar.

CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) ITALY -  
FIFTEENTH SUPPLEMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation by investing at least two thirds of its assets in leading Italian companies characterised by high profitability, a sound financial structure and successful management.

The assets of the Subfund will be invested, in accordance with the principle of risk spreading, in equities, equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.). Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached denominated in any currency without having regard to the country of origin of the issuer and it may invest in equities issued by companies domiciled outside of Italy.

Besides making direct investments, the Subfund may also enter into options and futures transactions subject to the investment restrictions defined in the Sales Prospectus.

The reference currency of the Subfund is the Euro.

**CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) NETHERLANDS -  
SIXTEENTH SUPPLEMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS**

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation by investing at least two thirds of its assets in leading Dutch companies characterised by high profitability, a sound financial structure and successful management.

The assets of the Subfund will be invested, in accordance with the principle of risk spreading, in equities, equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.). Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached denominated in any currency without having regard to the country of origin of the issuer and it may invest in equities issued by companies domiciled outside of the Netherlands.

The reference currency of the Subfund is the Euro.

**CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) JAPAN MEGATREND -  
SEVENTEENTH SUPPLEMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS**

This Subfund aims to achieve the highest possible capital appreciation by investing in at least two thirds of its assets leading, growth-orientated Japanese companies characterised by high profitability, a sound financial structure and a successful management.

The assets of the Subfund will be invested, in accordance with the principle of risk spreading, in equities, equity-type securities (participation certificates and dividend right certificates, etc.). Furthermore, the Subfund may invest to a limited extent (no more than 30% of its assets) in convertible bonds and bonds with equity warrants attached denominated in any currency without having regard to the country of origin of the issuer and it may invest in equities issued by companies domiciled outside of Japan.

Besides making direct investments, the Subfund may also enter into options and futures transactions subject to the investment restrictions defined in the Sales Prospectus.

In addition, following row was added to the table:

«l»	CHF	Capital Growth	0.70%	CHF 5,000,000.-
-----	-----	----------------	-------	-----------------

Dated as of 28 January, 2000.

CREDIT SUISSE EQUITY FUND  
MANAGEMENT COMPANY

Signatures

BROWN BROTHERS HARRIMAN  
(LUXEMBOURG) S.C.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2000, vol. 533, fol. 95, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11644/020/308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2000.

**CAISSE GENERALE D'ASSURANCES DU LUXEMBOURG-VIE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 74, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 29.094.

*Extrait du procès-verbal du conseil d'administration du 25 novembre 1999*

Le conseil d'administration de la société anonyme CAISSE GENERALE D'ASSURANCES DU LUXEMBOURG-VIE a pris à l'unanimité des voix les décisions suivantes, relatives au pouvoir de signature:

Le pouvoir de signature accordé à M. R. Pleimling est annulé avec effet à partir de ce jour.

Le conseil d'administration décide de remplacer tous les pouvoirs de signature en vigueur depuis le 26 mars 1997 à ce jour dans le cadre de l'administration journalière de la société, par les pouvoirs suivants:

Le pouvoir de représenter et d'engager la société est accordé à :

M. Jacques Hansoulle, pour les montants ne dépassant pas 5.000.000,- BEF;

M. Robert Rippinger, pour les montants ne dépassant pas 1.500.000,- BEF.

Pour toutes opérations bancaires et pour la liquidation des contrats d'assurances, le conseil d'administration accorde le pouvoir de signature aux administrateurs pendant la durée de leur mandat et à Messieurs Robert Rippinger, Romain Kieffer, Romain Braas, Marco Moes, Alain Remacle et Bruno Gossart, chacun pouvant agir seul jusqu'au montant de 1.500.000,- BEF.

Au-delà de ce montant, deux signatures conjointes sont requises.

Pour extrait sincère et conforme

J. Hansoulle

*Administrateur-délégué général*

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2000, vol. 532, fol. 60, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02740/000/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**CABRERA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Senningerberg, 6, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 31.278.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2000, vol. 532, fol. 40, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Pour CABRERA S.A.  
Signature

(02741/267/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**CAMPING'S STUFF, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Les statuts coordonnés au 6 janvier 2000 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

(02742/272/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**C & S CONSULTANTS ET SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8077 Bertrange, 238,C, rue de Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 35.152.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 48, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2000.

Signature.

(02759/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

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

Siège social: L-2546 Luxembourg, 3, rue C.M. Spoo.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 48, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2000.

Signature.

(02761/000/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**COVADEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 7, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 51.361.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2000, vol. 532, fol. 421, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

(02765/717/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**COVADEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 7, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 51.361.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires de la société tenue en date du 17 mai 1999 que:

- L'assemblée a été informée du changement de statut juridique du commissaire aux comptes qui, de société civile, MONTBRUN FIDUCIAIRE REVISION est devenue société à responsabilité limitée MONTBRUN REVISION, S.à r.l.

L'assemblée a nommé nouveau commissaire aux comptes la société MONTBRUN REVISION, S.à r.l., dont le mandat se terminera à l'issue de l'assemblée générale.

- L'assemblée confirme le mandat d'administrateur-délégué de Mademoiselle Corinne Miguères.

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

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2000, vol. 532, fol. 62, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02766/717/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 16.539.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale statutaire tenue le 4 octobre 1999*

- La cooptation de Monsieur Jean-Paul Reiland, employé privé, demeurant au 24, rue Jean Engel, L-7793 Bissen en tant qu'administrateur en remplacement de Monsieur Hubert Hansen, démissionnaire, est ratifiée. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2001.

- Mademoiselle Carole Caspari, employée privée, 159, Mühlenweg, L-2155 Luxembourg est nommée en tant qu'administrateur supplémentaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2001.

Extrait certifié sincère et conforme  
COSMOS S.A.

Signature                      Signature  
Administrateur                Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 43, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02764/795/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**DANCING DE LA PLACE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 21.040.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 44, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

(02768/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Siège social: L-1420 Luxembourg, 115, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 52.566.

Le bilan au 31 mars 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 48, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

(02769/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**EUROWIRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2324 Luxembourg, 4, avenue J.-P. Pescatore.

Il résulte d'une lettre adressée à la société, qu'à compter du 15 décembre 1999, M. Michel Bellemans a démissionné de son poste de gérant.

Pour extrait conforme  
EUROWIRE S.A.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2000, vol. 532, fol. 25, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02798/536/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**FINDLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 64.018.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 1999*

Les actionnaires de la société FINDLUX S.A., réunis en Assemblée Générale Extraordinaire au siège social, le 20 décembre 1999, ont décidé à l'unanimité de transférer, avec effet immédiat, le siège social à l'adresse suivante:

4, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 1999.

Pour extrait conforme.

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2000, vol. 532, fol. 37, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02807/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**EIKASIA HOLDING, S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 42.442.

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale ordinaire du 4 mai 1999*

*Le conseil d'administration:*

- Monsieur Armand Distave, conseiller économique et fiscal, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Raymond Le Lourec, conseiller fiscal, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Max Galowich, juriste, demeurant à Luxembourg.

*Commissaire aux comptes:*

LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 4 mai 1999.

Pour extrait conforme

Signature      Signature      Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1999, vol. 531, fol. 95, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff. (signé):* Signature.

(02780/503/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**EUROSIL HODLING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 16.656.

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale ordinaire du 7 mai 1999*

*Le conseil d'administration:*

- Monsieur Armand Distave, conseiller économique et fiscal, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Raymond Le Lourec, conseiller fiscal, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Max Galowich, juriste, demeurant à Luxembourg.

*Commissaire aux comptes:*

LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 7 mai 1999.

Pour extrait conforme

Signature      Signature      Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1999, vol. 531, fol. 95, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff. (signé):* Signature.

(02797/503/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 57.321.

*Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 octobre 1999*

*Conseil d'Administration:*

- Monsieur Distave Armand, Conseiller Fiscal et Economique, demeurant à Luxembourg.
- Madame Distave Brigitte, Expert-Comptable, Luxembourg.
- Monsieur Elvinger Robert, Expert-Comptable, Luxembourg.
- Monsieur Frank Jean-Paul, Expert-Comptable, Luxembourg.
- Monsieur Galowich Max, Juriste, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Le Lourec Raymond, Conseiller Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Nilles Romain, Expert-Comptable et Informaticien, Luxembourg.
- Monsieur Treis Joseph, Expert-Comptable et Réviseur d'Entreprises, Luxembourg.

*Commissaire aux Comptes:*

LUX-AUDIT REVISION, S.à r.l., 257, route d'Esch, Luxembourg.

Leurs mandats viendront à expiration lors de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos en 2004.

Luxembourg, le 29 octobre 1999.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2000, vol. 532, fol. 37, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

(02803/503/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---



**FARTA S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 64.502.

The balance sheet as at December 31, 1998, registered in Luxembourg on January 13, 2000, Vol. 532, Fol. 55, Case 6, has been deposited at the Trade Register of Luxembourg on January 17, 2000.

For publication in Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mamer, January 14, 2000.

(02802/695/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**FELSBURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 25.190.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 juin 1999*

*Conseil d'Administration:*

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Economique Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseiller Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Max Galowich, Juriste, demeurant à Luxembourg.

*Commissaire aux Comptes:*

LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faiencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 8 juin 1999.

Pour extrait conforme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1999, vol. 531, fol. 95, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02803/503/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**FILLING STATION S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 61.585.

The balance sheet as at December 31, 1998, registered in Luxembourg on January 13, 2000, vol. 532, fol. 55, case 6, has been deposited at the Trade Register of Luxembourg on January 17, 2000.

For publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mamer, January 14, 2000.

(02805/695/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**FINPRESA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 49.915.

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

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 FINPRESA S.A., R.C. B Numéro 49.915, ayant son siège social à Luxembourg constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 décembre 1994, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C Numéro 186 du 25 avril 1995.

Les statuts de ladite société ont été modifiés par un acte du même notaire en date du 7 mars 1995, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C Numéro 335 du 22 juillet 1995.

La séance est ouverte à onze heures sous la présidence de Monsieur Albert Pirotte, licencié en sciences politiques, demeurant à Strassen (Luxembourg).

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Marc Prospert, maître en droit, demeurant à Bertrange.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I. - Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les soixante-deux actions d'une valeur nominale de cinq cents euros chacune, constituant l'intégralité du capital social de trente et un mille 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, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires présents ou représentés et des membres du bureau restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement. Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

- Augmentation du capital social à concurrence de EUR 4.969.000,- pour le porter de EUR 31.000,- à EUR 5.000.000,- par l'émission de 9.938 nouvelles actions d'une valeur nominale de EUR 500,- chacune, libérées intégralement en espèces.

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 d'augmenter le capital social à concurrence de quatre millions neuf cent soixante-neuf mille (4.969.000,-) euros pour le porter de son montant actuel de trente et un mille (31.000,-) euros à cinq millions (5.000.000,-) d'euros par la création et l'émission de neuf mille neuf cent trente-huit (9.938) actions nouvelles d'une valeur nominale de cinq cents (500,-) euros chacune.

L'autre actionnaire ayant renoncé à son droit de souscription préférentiel, les nouvelles actions ont été souscrites et entièrement libérées en espèces par:

- BUZZI UNICEM S.p.A., une société avec siège social à Casale Monferrato, Italie, ici représentée par Monsieur Albert Pirotte, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Casale Monferrato, Italie, le 20 décembre 1999,

laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément que le montant de quatre millions neuf cent soixante-neuf (4.969.000,-) euros est dès à présent à la libre disposition de la société.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, le premier alinéa de l'article 3 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Alinéa 1<sup>er</sup>.** Le capital social est fixé à cinq millions (5.000.000,-) d'euros, divisé en dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de cinq cents (500,-) euros chacune.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à onze heures trente.

*Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de l'augmentation du capital social est évalué à deux cent millions quatre cent quarante-huit mille neuf cent soixante-trois (200.448.963,-) 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: A. Pirotte, M. Prospert, R. Thill, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 décembre 1999, vol. 4CS, fol. 37, case 9. – Reçu 2.004.490 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 janvier 2000.

A. Schwachtgen.

(02811/230/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**FINPRESA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 49.915.

Statuts coordonnés, suivant l'acte n° 1536 du 28 décembre 1999, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

A. Schwachtgen.

(02812/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**GUI-LIN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Mondorf-les-Bains.

R. C. Luxembourg B 31.348.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 44, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

(02831/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**FINANCIERE ERVACACE HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 32.527.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 20 mai 1999*

*Conseil d'Administration:*

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Economique et Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseiller Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Max Galowich, Juriste, demeurant à Luxembourg.

*Commissaire aux Comptes:*

LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 20 mai 1999.

Pour extrait conforme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1999, vol. 531, fol. 95, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02806/503/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 45.571.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 7 janvier 2000, vol. 532, fol. 37, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

Pour la S.A.H. FINESSE

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(02808/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 45.571.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 mai 1999*

*Conseil d'Administration:*

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Economique et Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseiller Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Max Galowich, Juriste, demeurant à Luxembourg.

*Commissaire aux Comptes:*

LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 6 mai 1999.

Pour extrait conforme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1999, vol. 531, fol. 95, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02809/503/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**GRENOUILLE INVEST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2324 Luxembourg, 4, avenue J.-P. Pescatore.

Il résulte d'une lettre adressée à la société, qu'à compter du 15 décembre 1999, M. Michel Bellemans a démissionné de son poste de Gérant.

Pour extrait conforme  
GRENOUILLE INVEST, S.à r.l.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2000, vol. 532, fol. 25, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02827/536/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**FINLOBO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1946 Luxembourg, 26, rue de Louvigny.  
R. C. Luxembourg B 51.845.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 28 juin 1999*

Les mandats de Messieurs Giuseppe Fontana, Administrateur de Sociétés, I-Monza, Président du Conseil d'Administration, Massimo Locatelli, Administrateur de Sociétés, I-Milano, Paolo Rossi, avocat, CH-Berganzona, Jean-Robert Bartolini, D.E.S.S., L-Differdange et Giancarlo Cervino, employé privé, L-Luxembourg, Administrateur et le mandat du Commissaire aux Comptes, Monsieur Pietro Angelo Pallini, comptable, I-Milano, sont reconduits pour une durée de 1 an, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2000.

Fait le 28 juin 1999.

Certifié sincère et conforme  
FINLOBO S.A.  
Signatures  
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 43, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02810/795/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**FORTIS LUXEMBOURG-VIE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 74, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 30.415.

*Extrait du procès-verbal du conseil d'administration de la société FORTIS LUXEMBOURG-VIE S.A. du 25 novembre 1999*

Le Conseil d'Administration de la société anonyme FORTIS LUXEMBOURG-VIE a pris à l'unanimité des voix les décisions suivantes, relatives au pouvoir de signature:

Le pouvoir de signature accordé à M. R. Pleimling est annulé avec effet à partir de ce jour.

Le conseil d'administration décide de remplacer tous les pouvoirs de signature en vigueur depuis le 10 octobre 1995 à ce jour dans le cadre de l'administration journalière de la société, par les pouvoirs suivants:

Souscription des polices d'assurances:

MM. Jacques Hansoulle  
Robert Rippinger  
Romain Braas  
Marco Moes (uniquement en cas d'absence au siège social des trois personnes précitées)

Souscription des contrats d'assurances groupes:

MM. Jacques Hansoulle  
Robert Rippinger  
Romain Braas  
Marco Moes

Liquidation des contrats produits financiers:

Une signature «A», ayant comme limite 1.000.000,- LUF est accordée à:

MM. Jacques Hansoulle  
Robert Rippinger  
Romain Braas  
Alain Remacle

Une signature «B», ayant comme limite 500.000,- LUF est accordée à:

Mmes Barbara Bouillon et Anne Creus  
M. Bruno Gossart

Une signature «A» ou deux signatures «B» sont requises pour les montants ne dépassant pas 1.000.000,- LUF

Pour les montants dépassant 1.000.000,- LUF, deux signatures «A», ou une signature «A» et une signature «B» sont requises.

Liquidation des contrats produits classiques et assurances groupes:

Une signature «A», ayant comme limite 1.000.000,- LUF est accordée à:

MM. Jacques Hansoulle  
Robert Rippinger  
Romain Braas  
Alain Remacle  
Marco Moes

Une signature «B», ayant comme limite 500.000,- LUF est accordée à:

Mmes Valérie Ries  
Stéphanie Imbaut  
M. Bruno Gossart

Une signature «A» ou deux signatures «B» sont requises pour les montants ne dépassant pas 1.000.000,- LUF

Pour les montants dépassant 1.000.000,- LUF, deux signatures «A», ou une signature «A» et une signature «B» sont requises.

Banques et P&T.

Une signature «A», ayant comme limite 1.000.000,- LUF est accordée aux administrateurs pendant la durée de leur mandat, et à:

MM. Robert Rippinger  
Romain Braas  
Alain Remacle  
Marco Moes

Une signature «B», ayant comme limite 500.000,- LUF est accordée à:

MM. Pierre Pittois  
Nico Abondio  
Robert Herr  
Bruno Gossart  
Mmes Stéphanie Imbaut  
Barbara Bouillon  
Valérie Ries  
Anne Creus

Une signature «A» ou deux signatures «B» sont requises pour les montants ne dépassant pas 1.000.000,- LUF  
Pour les montants dépassant 1.000.000,- LUF, deux signatures «A», ou une signature «A» et une signature «B» sont requises.

Luxembourg, le 14 janvier 2000.

Pour extrait sincère et conforme  
J. Hansoulle

*Administrateur Directeur Général*

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2000, vol. 532, fol. 60, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02814/000/72) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**G. MANA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4011 Esch-sur-Alzette.

R. C. Luxembourg B 12.530.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 11 janvier 2000, vol. 315, fol. 40, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Esch-sur-Alzette, le 12 janvier 2000.

Signature.

(02815/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**FORTIS LUXEMBOURG-IARD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 74, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 30.414.

*Extrait du procès-verbal du conseil d'administration de la société FORTIS LUXEMBOURG-IARD S.A. du 25 novembre 1999*

Le Conseil d'Administration de la société anonyme FORTIS LUXEMBOURG-IARD a pris à l'unanimité des voix les décisions suivantes, relatives au pouvoir de signature.

Le pouvoir de signature accordé à M. R. Pleimling est annulé avec effet à partir de ce jour.

Le conseil d'administration décide de remplacer tous les pouvoirs de signature en vigueur depuis le 10 octobre 1995 à ce jour dans le cadre de l'administration journalière de la société, par les pouvoirs suivants:

Souscription des polices d'assurances:

MM. Jacques Hansoulle  
Robert Rippinger  
Pierre Pittois  
Nico Abondio (uniquement en cas d'absence au siège social des trois personnes précitées)

Règlement des sinistres

Une signature «A», ayant comme limite 1.000.000,- LUF est accordée à:

MM. Jacques Hansoulle  
Pierre Pittois  
Nico Abondio

Une signature «B», ayant comme limite 500.000,- LUF est accordée à:

MM. Robert Rippinger  
Bruno Gossart  
Romain Braas

Une signature «A» ou 2 signatures «B» sont requises pour les montants ne dépassant pas 1.000.000,- LUF.

Pour les montants dépassant 1.000.000,- LUF, deux signatures, dont une signature «A» sont requises.

Banques et P&T

Une signature «A», ayant comme limite 1.000.000,- LUF est accordée aux administrateurs pendant la durée de leur mandat, et à:

MM. Romain Braas  
Pierre Pittois  
Robert Rippering  
Nico Abondio

Une signature «B», ayant comme limite 500.000,- LUF est accordée à:

MM. Robert Herr  
Marco Moes  
Bruno Gossart

Une signature «A» ou deux signatures «B» sont requises pour les montants ne dépassant pas 1.000.000,- LUF.

Pour les montants dépassant 1.000.000,- LUF, deux signatures «A», ou une signature «A» et une signature «B» sont requises.

Luxembourg, le 14 janvier 2000.

Pour extrait sincère et conforme  
J. Hansoulle

*Administrateur Directeur Général*

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2000, vol. 532, fol. 60, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(02813/000/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**GENERAL RAILWAY ACTIVITIES S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 33.454.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 20 mai 1999*

*Conseil d'Administration:*

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Economique et Fiscal, demeurant à Luxembourg
- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseiller Fiscal, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Max Galowich, Juriste, demeurant à Luxembourg

*Commissaire aux Comptes:*

LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 20 mai 1999.

Pour extrait conforme  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1999, vol. 531, fol. 95, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(02817/503/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**GARAGENLAGER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 486, route de Longwy.

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

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GARAGENLAGER S.A., avec siège social à Luxembourg, 486, route de Longwy,

constituée suivant acte reçu par le notaire Frank Baden, de résidence à Luxembourg en date du 5 juillet 1991, publié au Mémorial C en 1992, page 1404.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Jacques-René Schmitz, commerçant, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Monsieur Jacques-Joseph Schmitz, ingénieur, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Rosella Galeota, employée privée, demeurant à Soleuvre.

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

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

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

Monsieur le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Extension de l'objet social de la société, par l'ajoute d'un deuxième alinéa dans l'article 4 des statuts, savoir:

La société a également pour objet l'entretien, la gestion et la location d'immeubles.

2. Modification subséquente de l'article 4 des statuts

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide d'étendre l'objet social de la société par l'ajout d'un deuxième alinéa, à savoir: «La société a également pour objet l'entretien, la gestion et la location d'immeubles.» et de modifier l'article quatre des statuts, afin de lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet l'achat et la vente à des revendeurs, la représentation, le dépôt, le reconditionnement et la location de tous genres d'automobiles, de moteurs mécaniques, de tout matériel agricole et forestier muni de force motrice ou non, de machines industrielles et de tous accessoires et pièces de rechange.

La société a également pour objet l'entretien, la gestion et la location d'immeubles.

La société pourra faire toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, mobilières et immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à son objet ou en faciliter l'extension ou le développement.

*Frais*

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de vingt mille francs (LUF 20.000,-).»

Toutes les résolutions qui précèdent ont été prises chacune séparément et à l'unanimité des voix.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le président prononce la clôture de l'assemblée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom, état et demeure, ces derniers ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J.-J. Schmitz, J.-R. Schmitz, R. Galeota, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 1999, vol. 3CS, fol. 87, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Niederanven, le 14 décembre 1999.

P. Bettingen.

(02816/202/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**GIORDANO RIELLO INTERNATIONAL GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1430 Luxembourg, 22, boulevard Pierre Dupong.

R. C. Luxembourg B 61.529.

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

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, soussigné.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GIORDANO RIELLO INTERNATIONAL GROUP S.A., ayant son siège social à L-1430 Luxembourg, 22, boulevard Pierre Dupong, R.C. Luxembourg section B numéro 61.529 constituée sous la dénomination de TUZA HOLDING S.A. suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 7 octobre 1997, publié au Mémorial C numéro 81 du 7 février 1998, et dont la dénomination a été changée en GIORDANO RIELLO INTERNATIONAL GROUP S.A. suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 17 avril 1998, publié au Mémorial C numéro 532 du 21 juillet 1998.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Elisabetta Pinto, maître en sciences économiques, demeurant à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire Mademoiselle Françoise Hübsch, employée privée, demeurant à Echternacherbrück (Allemagne).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

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

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

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

La présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. - Suppression du capital autorisé de la société.
2. - Augmentation de capital pour le porter de son montant actuel de 9.000.000.000,- ITL à 11.000.000.000,- ITL par la création et l'émission de 2.000 actions nouvelles de 1.000.000,- ITL chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.
3. - Souscription et libération des actions nouvelles.
4. - Modification afférente de l'article 5 des statuts.
5. - Modification du dernier alinéa de l'article 3 des statuts comme suit:  
«Lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la société à son siège ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré par décision de l'assemblée générale des actionnaires dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.»
6. - Modification du dernier alinéa de l'article 7 des statuts comme suit:  
«La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le conseil, sauf pour le cas d'achat ou de vente de participations où la signature d'une majorité de 3/4 de tous les administrateurs est requise.»

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de supprimer le capital autorisé de la société.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux milliards de lires italiennes (2.000.000.000,- ITL), pour le porter de son montant actuel de neuf milliards de lires italiennes (9.000.000.000,- ITL) à onze milliards de lires italiennes (11.000.000.000,- ITL), par la création et l'émission de deux mille (2.000) actions nouvelles de un million de lires italiennes (1.000.000,- ITL) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Pour autant que de besoin les actionnaires actuels déclarent expressément renoncer à leur droit de souscription préférentiel.

*Souscription - Libération*

Les deux mille (2.000) actions nouvellement émises sont intégralement souscrites de l'accord de tous les actionnaires par la société anonyme UNITARIAN S.A., ayant son siège social à L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.

Le montant de deux milliards de lires italiennes (2.000.000.000,- ITL) a été apporté en numéraire de sorte que le prédit montant se trouve dès à présent à la libre disposition de la société GIORDANO RIELLO INTERNATIONAL GROUP S.A., ainsi qu'il en a été justifié au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

*Troisième résolution*

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

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à onze milliards de lires italiennes (11.000.000.000,- ITL), représenté par onze mille (11.000) actions de un million de lires italiennes (1.000.000,- ITL) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire. La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.»

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de modifier le dernier alinéa de l'article trois des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3. Dernier alinéa.** Lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la société à son siège ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré par décision de l'assemblée générale des actionnaires dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.»

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de modifier le dernier alinéa de l'article sept des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 7. Dernier alinéa.** La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le conseil, sauf pour le cas d'achat ou de vente de participations ou la signature d'une majorité de 3/4 de tous les administrateurs est requise.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de quatre cent quatre-vingt-cinq mille francs luxembourgeois.



Pour les besoins de l'enregistrement le montant de l'augmentation de capital social est évalué à la somme de 41.667.600,- LUF.

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

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

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

Signé: E. Pinto, F. Hübsch, A. Thill, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 10 décembre 1999, vol. 508, fol. 18, case 11. – Reçu 416.676 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 14 janvier 2000.

J. Seckler.

(02821/231/105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**GIORDANO RIELLO INTERNATIONAL GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1430 Luxembourg, 22, boulevard Pierre Dupong.

R. C. Luxembourg B 61.529.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Junglinster, le 14 janvier 2000.

J. Seckler.

(02822/231/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**GROTTAMAR IMMOBILIERE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 38.275.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue le 19 avril 1999*

\* La cooptation de FINIM LIMITED avec siège social à Jersey en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Jacques-Emmanuel Lebas, démissionnaire, est ratifiée. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

Extrait certifié sincère et conforme  
GROTTAMAR IMMOBILIERE HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 43, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02830/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**HOLDAIR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4973 Dippach, 161, route de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 47.607.

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

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme HOLDAIR S.A., ayant son siège social à L-1931 Luxembourg, 11, avenue de la Liberté, R.C. Luxembourg section B numéro 47.607 constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 18 avril 1995, publié au Mémorial C numéro 561 du 3 novembre 1995, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 11 juillet 1995, publié au Mémorial C numéro 561 du 3 novembre 1995, ayant un capital social d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- frs.) divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de mille francs (1.000,- frs.) chacune.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Guy Hooreman, administrateur de société, demeurant à Ellezelles (Belgique).

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Sylvie Maiezza, employée privée, demeurant à Mondelange (France).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean Zeimet, réviseur d'entreprises, demeurant à Bettange/Mess.

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

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. - Transfert du siège social de Luxembourg à L-4973 Dippach, 161, route de Luxembourg.
2. - Modification afférente de l'alinéa 2 de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité la résolution suivante:

*Résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social statutaire de la société de Luxembourg à L-4973 Dippach, 161, route de Luxembourg, et de modifier en conséquence le deuxième alinéa de l'article premier des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>. Deuxième alinéa.** Le siège social est établi à Dippach.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes, s'élève approximativement à vingt mille francs.

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

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

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

Signé: G. Hooreman, S. Maiezza, J. Zeimet, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 13 décembre 1999, vol. 508, fol. 20, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, le 14 janvier 2000.

J. Seckler.

(02835/231/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**HOLDAIR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4973 Dippach, 161, route de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 47.607.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Junglinster, le 14 janvier 2000.

J. Seckler.

(02836/231/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**IMMO-PRINCE, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 35.508.

**DISSOLUTION**

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée IMMO-PRINCE, ayant son siège social à L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 35.508, constituée suivant acte reçu en date du 22 octobre 1990, publié au Mémorial C numéro 130 du 15 mars 1991, dont le capital social s'élève à LUF 500.000,- (cinq cent mille francs luxembourgeois), représenté par 500 (cinq cents) parts sociales de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, intégralement libérées.

L'assemblée est composée de:

1. - La société anonyme SOCIETE GENERALE BANK & TRUST, ayant son siège social à L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 6.061; propriétaire de 499 (quatre cent quatre-vingt-dix-neuf) parts sociales,

ici représentée par Monsieur Roland Berscheid, sous-directeur, demeurant à Echternach et Madame Laurence MARLIER, employée privée, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé leur délivrée.

2. - La société anonyme COMPTOIR DE VALEURS DE BANQUE S.A., ayant son siège social à L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 6.061; propriétaire de 1 (une) part sociale,

ici représentée par Monsieur Roland Berscheid et Madame Laurence Marlier, tous deux prénommés, en vertu d'une procuration sous seing privé leur délivrée.

Lesquelles procurations, paraphées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquels comparants, agissant ès dites qualités, déclarent représenter l'intégralité du capital social de la société IMMO-PRINCE, prédésignée, et requièrent le notaire instrumentant d'acter ainsi qu'il suit leurs résolutions, prises chacune séparément, à l'unanimité et sur ordre du jour conforme:

*Cession de parts sociales*

La société anonyme COMPTOIR DE VALEURS DE BANQUE S.A., préqualifiée, par son représentant susnommé, cède et transporte par les présentes, en pleine propriété, sous la garantie de fait et de droit;

à la société anonyme SOCIETE GENERALE BANK & TRUST, également préqualifiée, qui accepte par son représentant prénommé;

1 (une) part sociale d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) de la société IMMO-PRINCE, prédésignée;

pour et moyennant le prix de LUF 1.738,- (mille sept cent trente-huit francs luxembourgeois)

Monsieur Vincent Decale, Directeur de Banque, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de gérant de la société IMMO-PRINCE, prédésignée, avec pouvoir de signature individuelle, a accepté la cession ci-avant documentée et l'a considéré comme dûment signifiée à la société, conformément aux dispositions de l'article 1690 du Code civil, par apposition de sa signature sur deux des procurations sous seing privé, dont il est question ci-dessus, mentionnant ladite acceptation.

*Dissolution*

Ensuite l'associée unique, la société anonyme SOCIETE GENERALE BANK & TRUST, préqualifiée, déclare par son représentant prénommé:

I. - Qu'à la suite de la cession ci-avant documentée elle est donc devenue propriétaire de la totalité des parts sociales de la société à responsabilité limitée IMMO-PRINCE, prédésignée, et qu'en tant qu'associée unique elle déclare expressément procéder à la dissolution de ladite société, avec effet immédiat.

II. - Qu'elle déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société IMMO-PRINCE.

III. - Qu'elle déclare que les dettes connues ont été payées et en outre, qu'elle prend à sa charge tous les actifs, passifs et engagements financiers de la société dissoute, que la liquidation de la société a été effectuée et est achevée, sans préjudice du fait qu'elle répond personnellement de tous les engagements sociaux.

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

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

VI. - Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans au siège social de la société dissoute, de même qu'y resteront consignées les sommes et valeurs qui reviendraient éventuellement encore aux créanciers ou à l'associé, et dont la remise n'aurait pu leur avoir été faite.

Tous les frais, droits et honoraires dus en vertu des présentes sont à charge du cessionnaire.

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: R. Berscheid, L. Marlier, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 1999, vol. 121S, fol. 65, case 10. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff. (signé): Kirsch.*

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

Luxembourg, le 31 décembre 1999.

J. Elvinger.

(02846/211/71) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**HENKEL FINANCE S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 70, Grand-rue.

H. R. Luxemburg B 5.101.

*Auszug aus den Beschlüssen der Ordentlichen Generalversammlung vom 11. Juni 1999*

- Die Mandate der Herren Charles Ruppert und Carlo Schlessler und der Frau Françoise Stamet, Verwaltungsratsmitglieder, werden für ein weiteres Jahr bis zur Ordentlichen Generalversammlung von 2000 verlängert.

- Herr Jean-Paul Reiland, employé privé, L-Bissen, wird als Nachfolger von Herrn Hubert Hansen, der sich nicht mehr zur Wahl stellt, bis zur Ordentlichen Generalversammlung von 2000 ernannt.

- KPMG, Luxemburg, wird als Nachfolger von FIN-CONTROLE S.A., die sich nicht mehr zur Wahl stellt, bis zur Ordentlichen Generalversammlung von 2000 ernannt.

Für beglaubigten Auszug

HENKEL FINANCE S.A.

Unterschriften

*Verwaltungsratsmitglieder*

Enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 43, case 10. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(02834/795/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**GOTLAND MARINE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 54.100.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2000, vol. 532, fol. 51, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

Signature  
Un mandataire

(02825/751/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**GOTLAND MARINE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 54.100.

*Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue au siège social de la société en date du 14 mai 1999 à 11.00 heures*

*Décisions*

L'Assemblée, à l'unanimité, a décidé:

- D'approuver le rapport de gestion du conseil d'administration et le rapport du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

- D'approuver les comptes annuels pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 1998. L'exercice clôture avec un bénéfice de LUF 1.480.051,-.

- D'affecter les résultats tel que proposé dans le rapport du conseil d'administration, soit:

\* Report à nouveau de . . . . . LUF 1.480.051,-.

- D'accorder décharge par vote spécial aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société pour l'exécution de leurs mandats respectifs jusqu'au 31 décembre 1998.

- De reconduire les administrateurs et le commissaire aux comptes dans leur mandats jusqu'à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires statuant sur les compte de l'année 1999.

Pour extrait conforme  
Pour publication  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2000, vol. 532, fol. 51, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02826/751/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**GENERIC SYSTEMS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 60.292.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2000, vol. 532, fol. 51, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

Signature  
Un mandataire

(02818/751/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**GENERIC SYSTEMS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 60.292.

*Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue au siège social de la société en date du 27 mai 1999 à 14.00 heures*

*Décisions*

L'Assemblée, à l'unanimité, a décidé:

- D'approuver le rapport de gestion du conseil d'administration et le rapport du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

- D'approuver les comptes annuels pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 1998. L'exercice clôture avec un bénéfice de LUF 436.174,-.

- D'affecter les résultats tel que proposé dans le rapport du conseil d'administration, soit:

\* Report à nouveau de . . . . . LUF 436.174,-.

- D'accorder décharge par vote spécial aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société pour l'exécution de leurs mandats respectifs jusqu'au 31 décembre 1998.
- De reconduire les administrateurs et le commissaire aux comptes dans leur mandats jusqu'à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires statuant sur les comptes de l'année 1998.

Pour extrait conforme  
Pour publication  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2000, vol. 532, fol. 51, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02819/751/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**GENERIC SYSTEMS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 60.292.

*Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires tenue au siège social de la société en date du 6 juillet 1999 à 14.00 heures*

*Décisions*

L'assemblée a décidé à l'unanimité:

- d'acter la démission de Monsieur Alexander Helm de sa fonction d'administrateur de la société;
- de donner décharge à l'administrateur démissionnaire de toute responsabilité résultant de l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour, lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'année 1999;
- de nommer en remplacement de l'administrateur démissionnaire Monsieur Frédéric Deflorenne, demeurant 23 Haffstrooss, L-5752 Frisange, qui terminera le mandat de son prédécesseur.

Pour extrait conforme  
Pour réquisition  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2000, vol. 532, fol. 51, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02820/751/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**GREYTHAN INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 54.999.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2000, vol. 532, fol. 51, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

Signature  
Un mandataire

(02828/751/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**GREYTHAN INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 54.999.

*Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue au siège social de la société en date du 15 juin 1999 à 10.00 heures*

*Décisions*

L'Assemblée, à l'unanimité, a décidé:

- D'approuver le rapport de gestion du conseil d'administration et le rapport du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.
- D'approuver les comptes annuels pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 1998. L'exercice clôture avec une perte de LUF 153.683,-.
- D'affecter les résultats tel que proposé dans le rapport du conseil d'administration, soit:  
\* Report à nouveau de . . . . . LUF 153.683,-.
- D'accorder décharge par vote spécial aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société pour l'exécution de leurs mandats respectifs jusqu'au 31.12.1998.

- De reconduire les administrateurs et le commissaire aux comptes dans leurs mandats jusqu'à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires statuant sur les comptes de l'année 1999.

Pour extrait conforme  
Pour publication  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2000, vol. 532, fol. 51, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02829/751/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**HANG CHOW, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Dudelange.  
R. C. Luxembourg B 28.567.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 44, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

(02832/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**HAVANA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Goetzingen.  
R. C. Luxembourg B 22.494.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 44, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2000.

(02833/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**HOPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 12, rue Goethe.

*Extrait des minutes de l'assemblée générale extraordinaire du 8 décembre 1999*

*Première résolution*

L'assemblée accepte les démissions de Monsieur Gustave Stoffel, Monsieur Federico Franzina, Madame Maryse Santini et Monsieur Dirk Raeymaekers de leur fonction d'administrateur de la société.

L'assemblée accepte également la démission de FIDUCIAIRE GENERALE DU LUXEMBOURG, société anonyme, Luxembourg, de sa fonction de Commissaire aux Comptes de la société.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de pourvoir à leur remplacement en nommant comme nouveaux administrateurs:

- Monsieur Mario Iacopini, employé privé, demeurant à Luxembourg
- Monsieur Alessandro Jelmoni, employé privé, demeurant à Luxembourg
- Monsieur Virgilio Ranalli, employé privé, demeurant à Luxembourg
- Monsieur Sandro Capuzzo, employé privé, demeurant à Luxembourg
- Monsieur Philippe Pasquasy, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée décide de nommer comme nouveau Commissaire aux Comptes HRT REVISION. S.à r.l., 32, rue J.-P. Brasseur, L-1258 Luxembourg.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social avec effet immédiat au 12, rue Goethe, L-1637 Luxembourg.

Pour HOPE S.A., Société Anonyme  
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE  
Société Anonyme  
Banque domiciliataire  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2000, vol. 532, fol. 61, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02838/024/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

---

**INTERNATIONAL CHALLENGE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 29.476.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 3 mai 1999*

*Conseil d'Administration:*

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Economique et Fiscal, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseiller Fiscal, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Max Galowich, Juriste, demeurant à Luxembourg.

*Commissaire aux Comptes:*

LUX-AUDIT S.A., avec siège à 57, avenue de la Faiencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 3 mai 1999.

Pour extrait conforme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1999, vol. 531, fol. 95, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02858/503/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 34.135.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue le 28 septembre 1999*

- Mademoiselle Carole Caspari, employée privée, 159, Mühlenweg, L-2155 Luxembourg est nommée en tant qu'Administrateur supplémentaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2002.

Extrait certifié sincère et conforme  
INTERNATIONAL HARVEST S.A.  
Signature Signature  
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2000, vol. 532, fol. 43, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02859/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**COMPANHIA DE SEGUROS IMPERIO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 50.572.

Changement du Mandataire Général de la succursale au Grand-Duché de Luxembourg de la COMPANHIA DE SEGUROS IMPERIO S.A., Société Anonyme avec siège social à Lisbonne, rue Alexandre Herculano 53, immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 50.572.

Le nouveau mandataire est M. Gustavo André Milheiro Aguiar Frazão, assureur, et qui a pour domicile professionnel 10, rue de la Grève, L-1643 Luxembourg.

La commission Exécutive  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2000, vol. 532, fol. 62, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02847/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

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

Siège social: L-2324 Luxembourg, 4, avenue J.-P. Pescatore.

Il résulte d'une lettre adressée à la société, qu'à compter du 15 décembre 1999, M. Michel Bellemans a démissionné de son poste de Gérant.

Pour extrait conforme  
HONEYDEW, S.à r.l.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2000, vol. 532, fol. 25, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(02837/536/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2000.

**INTERNATIONAL MACHINE INDUSTRIES S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 22.891.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *March 22, 2000* at 9.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1998 and 1999
3. Ratification of the co-option of a Director
4. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
5. Appointment of an additional Director
6. Miscellaneous.

I (00036/795/17)

*The Board of Directors.*

---

**ORION MUSIC CORPORATION, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 40.688.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *20 mars 2000* à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 1998 et 1999;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. Nomination d'un Administrateur supplémentaire;
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
6. Divers.

I (00106/795/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 63.516.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *20 mars 2000* à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 1998 et 1999;
3. Ratification de la cooptation de deux Administrateurs;
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
5. Nomination d'un Administrateur supplémentaire;
6. Divers.

I (00107/795/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 18.448.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *21 mars 2000* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:



*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999;
3. Ratification de la cooptation de deux Administrateurs;
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
5. Nomination d'un Administrateur supplémentaire;
6. Divers.

I (00108/795/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 46.738.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 21 mars 2000 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 1997, 1998 et 1999
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nomination d'un Administrateur supplémentaire
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers

I (00136/795/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 29.803.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 22 mars 2000 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (00137/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**COPARRINAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 38.910.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 20 mars 2000 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 1997, 1998 et 1999.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nomination d'un Administrateur supplémentaire.
5. Divers.

I (00194/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ANDALUZ FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 42.475.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 3 avril 2000 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 2 février 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (00360/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ODALISQUE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 50.263.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 3 avril 2000 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 3 février 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (00361/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**BRUSSELS CITY PROPERTIES S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 32.566.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 3 avril 2000 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 3 février 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (00362/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**F.S.C. S.A., FINANCIAL SKILLS CORPORATION, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 54.887.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 3 avril 2000 à 9.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision de prononcer la dissolution de la société
2. Décision de procéder à la mise en liquidation de la société
3. Désignation d'un ou de plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs

L'Assemblée Générale du 1<sup>er</sup> février 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (00363/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**B.O.P. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 54.607.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 4 avril 2000 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 4 février 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (00364/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 30.285.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 4 avril 2000 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 4 février 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (00365/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**KESERA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 30.208.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 4 avril 2000 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 4 février 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (00366/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**BERNEX DEVELOPPEMENT, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 33.827.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 20 mars 2000 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
6. Nominations statutaires
7. Divers

I (00509/029/20)

*Le Conseil d'administration.*

---

**ABETONE S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 50.226.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 20 mars 2000 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes
5. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
6. Nominations statutaires
7. Divers.

I (00510/029/20)

*Le Conseil d'administration.*

**HOTIN S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 35.998.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le lundi 20 mars 2000 à 16.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1999.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1999 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nomination statutaire.
5. Conversion eu EURO (loi du 10 décembre 1998)  
Autorisation au Conseil d'Administration
  - \* de convertir en EURO le capital social
  - \* au besoin, de procéder à une augmentation de capital
  - \* d'adapter ou de supprimer la valeur nominale des actions
  - \* en conséquence d'adapter les statuts de la société
6. Divers.

I (00511/008/23)

*Le Conseil d'Administration.*

**INTEROUTREMER, COMPAGNIE INTERNATIONALE D'OUTREMER,**  
**Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 20.702.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 20 mars 2000 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

Nomination d'un nouveau Commissaire aux comptes.

I (00534/029/14)

*Le Conseil d'administration.*

**GEVALMO S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 15.963.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 22 mars 2000 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
6. Nominations statutaires
7. Divers.

I (00536/029/20)

*Le Conseil d'administration.***BRAGINVE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 34.870.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 13, boulevard Royal, le *17 mars 2000* à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1996.
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Démission de trois administrateurs.
6. Election de nouveaux administrateurs et du commissaire aux comptes.
7. Divers.

I (00544/608/19)

*Le Conseil d'Administration.***KB LUX INTEREQUITY, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 28.263.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de notre société, qui aura lieu le *21 mars 2000* à 11.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Approuver la fusion avec le KB LUX EQUITY FUND, une SICAV de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, après avoir entendu:
  1. le rapport du conseil d'administration expliquant et justifiant le projet de fusion tel que publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 16 février 2000; et
  2. le rapport prescrit par l'article 266 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et tel que préparé par DELOITTE & TOUCHE, 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.
- 1. approuver le projet de fusion tel que mentionné ci-avant;
- 2. approuver l'émission d'actions du KB LUX EQUITY FUND - GLOBAL TOP 100 en échange de l'apport de tout l'actif et passif du KB LUX INTEREQUITY à concurrence d'une nouvelle action du KB LUX EQUITY FUND - GLOBAL TOP 100 pour chaque action annulée du KB LUX INTEREQUITY.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour requièrent un quorum de 50% au moins des actions en circulation. Elles seront prises à la majorité des 2/3 des actions présentes ou représentées à l'assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée.

Afin de participer à l'assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 14 mars 2000 au plus tard au siège de la KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la SICAV.

Les documents suivants seront à la disposition des actionnaires pour examen au siège social de la société (des copies peuvent être obtenues sans frais):

- le projet de fusion;
- les trois derniers rapports annuels du KB LUX EQUITY FUND et du KB LUX INTEREQUITY;
- les rapports des conseils d'administration du KB LUX EQUITY FUND et du KB LUX INTEREQUITY;
- le rapport de l'expert indépendant, DELOITTE & TOUCHE, concernant le projet de fusion.

I (00606/755/33)

*Le Conseil d'Administration.*

**CARTE T. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 44.144.

Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 20 mars 2000 à 11.00 heures au siège de la société, à savoir au 3A, rue Guillaume Kroll à L-1882 Luxembourg, en vue de délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- démission du commissaire aux comptes.
- décharge à donner au commissaire aux comptes démissionnaire.
- nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.

Pour pouvoir assister ou pour se faire représenter à ladite réunion par un mandataire, les propriétaires d'actions au porteur doivent déposer leurs titres ou un certificat de blocage émis par une banque attestant la propriété effective des titres, ainsi que le cas échéant la procuration y relative, cinq jours francs avant la date de l'assemblée au siège de la société.

*Le Conseil d'Administration.*

I (00620/000/19)

F. Diricx, J.P. Ullman, L. Lefranc, D. De Landas (excusé)

---

**FOREFIN, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Strassen, 111, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 38.735.

Les actionnaires et porteurs de parts de fondateur sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 17 mars 2000 à 10.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport 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 pour l'exercice de leurs mandats;
4. Acceptation, démission et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes;
5. Divers.

I (00626/000/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**FINANCIERE JOSEPH II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 44.785.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 24 mars 2000 à 10.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (04550/660/16)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

**LE LYS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 44.804.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 24 mars 2000 à 10.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (04551/660/16)

*Pour le Conseil d'Administration.***EDITIONS LETZEBURGER JOURNAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1021 Luxembourg, 123, rue Adolphe Fischer.  
R. C. Luxembourg B 5.056.

Les actionnaires sont invités à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 10 mars 2000 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, 123, rue Adolphe Fischer (4<sup>e</sup> étage).

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice 1999.
2. Approbation du bilan et des comptes de profits et pertes au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à l'Assemblée Générale, les actionnaires sont priés de se conformer à l'article 17 des statuts.

II (00219/000/17)

*Le Conseil d'Administration.***KENSINGTON S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 21.859.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le lundi 13 mars 2000 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du conseil d'administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
- Renouvellement du mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (00337/755/18)

*Le Conseil d'Administration.***CAMPION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
R. C. Luxembourg B 28.347.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 13 mars 2000 à 14.20 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1997,
3. Affectation des résultats au 31 décembre 1997,
4. Décharge aux quatre administrateurs et au commissaire,
5. Nominations statutaires.

Les détenteurs d'actions au porteur sont obligés de déposer leurs titres au siège social ou auprès d'une banque au moins cinq jours francs avant l'assemblée pour pouvoir y assister.

II (00375/528/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**PLENUM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 39.212.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 10 mars 2000 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1999, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 1999.
4. Conversion de la devise du capital de Francs Luxembourgeois en Euros à partir de l'exercice social commençant le 1<sup>er</sup> janvier 2000, conformément aux conditions d'application de la loi du 10 décembre 1998.
5. Divers.

II (00400/005/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CALLAWAY INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 56.242.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le lundi 13 mars 2000 à 10.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation du bilan, du compte de pertes et profits et affectation du résultat au 31 décembre 1998.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes quant à l'exercice sous revue.
4. Divers.

II (00513/003/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**EUCALYPTUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 54.769.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 14 mars 2000 à 10.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nomination des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

II (04543/660/16)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---