

**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° 712

30 septembre 2000

**SOMMAIRE**

Abielle International S.A., Luxembourg ... page	34145	Guymon Holding S.A., Luxembourg .....	34173
Allianz Pimco Regional, Fonds Commun de Placement .....	34136	Harvest Holding S.A., Luxembourg .....	34172
Alp Design S.A., Luxembourg .....	34163	Industrial Properties S.A.H., Luxembourg .....	34171
Antiquarium S.A.H., Luxembourg .....	34162	Intercultures S.A., Luxembourg .....	34166
Batitel S.A., Luxembourg .....	34159	Interelektra Holding S.A., Luxembourg ..	34148, 34149
Belicav, Sicav, Luxembourg .....	34169	Inter-Gestion, S.à r.l., Promotions de Patrimoines Immobiliers «Maison Bertrand», Luxembourg	34153
Brutin S.A.H., Luxembourg .....	34173	Jurisfides S.A.H., Luxembourg .....	34171
19B S.A., Luxembourg .....	34161	KBC Renta, Sicav, Luxembourg .....	34168
Carrera Invest S.A.H., Luxembourg .....	34164	Kopecth S.A., Luxembourg .....	34151
CC-Euro Aktien Garant OP 10/05, Fonds Commun de Placement .....	34130	Lechef S.A.H., Luxembourg .....	34170
Cofimex S.A.H., Luxembourg .....	34172	Lionorca S.A.H., Luxembourg .....	34172
Cofineur S.A., Luxembourg .....	34176	Lion-Eurocash, Sicav, Luxembourg .....	34169
Columbus Holdings Monaco S.A., Luxembourg ..	34154	Ludovica S.A.H., Luxembourg .....	34175
Cortner, S.à r.l., Luxembourg .....	34146	Mariz S.A., Luxembourg .....	34175
Credit Suisse Bond Fund (Lux) .....	34138	Neuvième, S.à r.l., Luxembourg .....	34145
Davis Funds, Sicav, Luxembourg .....	34162	Overtime S.A., Luxembourg .....	34164
Dédé, S.à r.l., Esch-sur-Alzette .....	34146, 34147	Plantations des Terres Rouges Holding S.A., Luxembourg .....	34167
Desis S.A., Luxembourg .....	34163	Poupette S.A.H., Luxembourg .....	34170
Dexis Holding S.A., Luxembourg .....	34162	Promvest S.A.H., Luxembourg .....	34162
Distinto Luxembourg, S.à r.l., Mersch .....	34149	Quantico Finance S.A., Luxembourg .....	34165
Edeusi S.A., Luxembourg .....	34149, 34150	Saragosse S.A., Luxembourg .....	34174
Elms Brook S.A., Luxembourg .....	34148	Scanor Drilling Holding S.A., Luxembourg .....	34174
Equity Growth International S.A., Luxembourg ..	34145	Sea-Land Financing & Contracting S.A.H., Luxembourg .....	34175
Euramfin S.A.H., Luxembourg .....	34172	S.E.T.H., Société Européenne de Technologie S.A., Luxembourg .....	34175
Eurocom J.L.M. S.A., Luxembourg .....	34150	Socfinasia S.A., Luxembourg .....	34165
European Enterprises Consulting S.A., Junglinster	34151	Talassius S.A., Luxembourg .....	34173
Ferdofinance S.A., Luxembourg .....	34153	Talissa Holding S.A., Luxembourg .....	34164
Finance S.A.H., Luxembourg .....	34171	Valura S.A.H., Luxembourg .....	34173
Finline Invest S.A., Luxembourg .....	34147	Vanguard International S.A.H., Luxembourg ...	34170
Flanders International S.A.H., Luxembourg .....	34171	Vedoheima S.A.H., Luxembourg .....	34176
GEF, Gestion, Expertise et Fiscalité, S.à r.l., Luxembourg .....	34152	Wolff International S.A., Luxembourg .....	34174
Global Balanced 2000, Fonds Commun de Placement .....	34139	Yxis Holding S.A., Luxembourg .....	34163
Grant Thornton Révision et Conseils S.A., Luxembourg .....	34150	Zoral S.A.H., Luxembourg .....	34176

**CC-EURO AKTIEN GARANT OP 10/05, Fonds Commun de Placement.****VERWALTUNGSREGLEMENT**

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und der Anteilinhaber hinsichtlich des Sondervermögens bestimmen sich nach dem folgenden Verwaltungsreglement.

**Allgemeiner Teil****Art. 1 Grundlagen**

1. Der Fonds ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen. Er wurde als «Fonds Commun de Placement» nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen gegründet. Er besteht aus Wertpapieren sowie sonstigen Vermögenswerten (nachstehend «Fondsvermögen» genannt) und wird von der OPPENHEIM INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., einer Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht (nachstehend «Verwaltungsgesellschaft» genannt) im eigenen Namen für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (nachstehend «Anteilinhaber» genannt) verwaltet.

2. Die Verwaltungsgesellschaft legt das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung gesondert von ihrem eigenen Vermögen an. Über die sich hieraus ergebenden Rechte stellt die Verwaltungsgesellschaft den Anteilinhabern Anteilzertifikate oder Anteilbestätigungen gemäß Artikel 14 dieses Verwaltungsreglements (beide nachstehend «Anteilscheine» genannt) aus.

3. Die Anteilinhaber sind an dem Fondsvermögen in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

4. Mit dem Anteilerwerb erkennt der Anteilinhaber das Verwaltungsreglement sowie dessen genehmigte und veröffentlichte Änderungen an.

5. Die jeweils gültige Fassung dieses Verwaltungsreglements sowie sämtliche Änderungen werden im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (nachstehend «Mémorial» genannt), veröffentlicht.

**Art. 2 Depotbank**

1. Die Depotbank wird von der Verwaltungsgesellschaft bestellt. Ihre Funktion richtet sich nach dem Gesetz und diesem Verwaltungsreglement. Die Depotbank handelt unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschließlich im Interesse der Anteilinhaber. Sie wird jedoch den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge leisten, vorausgesetzt diese stehen in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement, dem Depotbankvertrag und dem Gesetz.

2. Die Depotbank verwahrt alle Wertpapiere und anderen Vermögenswerte des Fonds in gesperrten Konten oder Depots, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements verfügt werden kann. Die Depotbank ist berechtigt, unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft Vermögenswerte des Fonds bei anderen Banken oder bei Wertpapiersammelstellen in Verwahrung zu geben.

3. Die Depotbank zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus den gesperrten Konten des Fonds nur die in diesem Verwaltungsreglement festgesetzten Vergütungen. Sie entnimmt auch, jedoch nur nach Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft, die ihr selbst nach diesem Verwaltungsreglement zustehenden Entgelte. Die Regelungen in Artikel 18 dieses Verwaltungsreglements betreffend die Belastung des Fondsvermögens mit sonstigen Kosten und Gebühren bleiben unberührt.

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

- a) Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;
- b) gegen Vollstreckungsmaßnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn in das Fondsvermögen wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Fondsvermögen nicht haftet.

5. Depotbank und Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Die Kündigung wird jedoch erst wirksam, wenn eine Bank, welche die Bedingungen des Gesetzes über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen vom 30. März 1988 erfüllt, die Pflichten und Funktionen als Depotbank gemäß diesem Verwaltungsreglement übernimmt. Bis zum Zeitpunkt der Übernahme wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber ihren Pflichten und Funktionen gemäß Artikel 17 des vorerwähnten Gesetzes in vollem Umfang nachkommen.

**Art. 3 Fondsverwaltung**

1. Die Verwaltungsgesellschaft handelt in Erfüllung ihrer Obliegenheiten unabhängig von der Depotbank und ausschließlich im Interesse der Anteilinhaber. Sie kann unter eigener Verantwortung und auf ihre Kosten Anlageberater hinzuziehen und/oder sich des Rates eines Anlageausschusses bedienen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nach den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements insbesondere berechtigt, mit den Geldern, die von Anteilinhabern in den Fonds eingezahlt wurden, Wertpapiere und sonstige Vermögenswerte zu erwerben, diese wieder zu veräußern und den Erlös anderweitig anzulegen. Sie ist ferner zu allen sonstigen Rechtshandlungen ermächtigt, die sich aus der Verwaltung des Fondsvermögens ergeben.

**Art. 4 Börsen und Geregelte Märkte**

Die Verwaltungsgesellschaft wird das Fondsvermögen grundsätzlich in Wertpapieren anlegen, die

1. an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt eines Mitgliedstaates der Europäischen Union oder eines Drittstaates gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, oder

2. aus Neuemissionen stammen, deren Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt im Sinne von Ziffer 1 zu beantragen, und deren Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Emission erlangt wird.

### **Art. 5 Verbriefte Rechte, nicht notierte Wertpapiere**

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens in verbrieften Rechten, die ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt sind, oder in nicht an einer Börse amtlich notierten oder nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapieren anzulegen.

### **Art. 6 Risikostreuung**

1. Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Fonds Wertpapiere eines Emittenten kaufen, wenn zur Zeit des Erwerbs ihr Wert, zusammen mit dem Wert der bereits im Fonds befindlichen Wertpapiere desselben Emittenten, 10% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigt. Der Gesamtwert der im Fondsvermögen befindlichen Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapiere jeweils mehr als 5% des Netto-Fondsvermögens angelegt sind, darf 40% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen.

2. Sofern die Wertpapiere von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder dessen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, so erhöht sich die Beschränkung gemäß Absatz 1 von 10% auf 35% des Netto-Fondsvermögens. Die in Absatz 1 Satz 2 festgelegte Grenze von 40 % gilt für diese Fälle nicht.

3. Für Schuldverschreibungen, die von Kreditinstituten mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union ausgegeben werden und deren Emittenten aufgrund gesetzlicher Vorschriften zum Schutz der Inhaber dieser Schuldverschreibungen einer besonderen öffentlichen Aufsicht unterliegen, erhöhen sich die in Absatz 1 genannten Grenzen von 10% auf 25% bzw. von 40% auf 80%, vorausgesetzt, die betreffenden Kreditinstitute legen die Emissionserlöse nach den gesetzlichen Vorschriften in Vermögenswerten an, welche die Verbindlichkeiten aus Schuldverschreibungen über deren gesamte Laufzeit ausreichend decken und vorrangig für die bei Ausfällen des Emittenten fällig werdenden Rückzahlungen von Kapital und Zinsen bestimmt sind.

4. Die Grenzen gemäß Absatz 1 bis 3 gelten nicht kumulativ, so daß Anlagen in Wertpapieren desselben Emittenten 35% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen dürfen.

5. Die Verwaltungsgesellschaft darf für die von ihr verwalteten Investmentfonds insgesamt stimmberechtigte Aktien nicht in einem Umfang erwerben, der es ihr erlaubt, einen wesentlichen Einfluß auf die Geschäftspolitik des Emittenten auszuüben. Sie darf für den Fonds höchstens 10% der von einem Emittenten ausgegebenen stimmrechtslosen Aktien, Schuldverschreibungen oder Anteile eines Investmentfonds erwerben. Diese Grenze braucht für Schuldverschreibungen und Fondsanteile beim Erwerb nicht eingehalten zu werden, wenn sich das Gesamtemissionsvolumen bzw. die Zahl der ausgegebenen Anteile nicht berechnen läßt. Sie ist auch insoweit nicht anzuwenden, als diese Wertpapiere von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, dessen Gebietskörperschaften oder von einem Drittstaat begeben werden oder garantiert sind oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben werden.

### **Art. 7 Investmentanteile**

Die Verwaltungsgesellschaft kann bis zu 5% des Netto-Fondsvermögens in Anteile anderer offener Investmentfonds anlegen, wenn es sich hierbei um Organismen für gemeinschaftliche Anlagen in Wertpapieren im Sinne der Richtlinie 85/611/EWG vom 20. Dezember 1985 handelt und sofern deren Anlagepolitik mit derjenigen des Fonds übereinstimmt oder ihr zumindest ähnlich ist. Der Erwerb von Anteilen eines Investmentfonds oder einer Investmentgesellschaft, die von der Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, ist nur für den Fall eines Investmentfonds oder einer Investmentgesellschaft zulässig, der/die sich gemäß dessen Vertragsbedingungen bzw. deren Statuten auf die Anlage in einem bestimmten geographischen oder wirtschaftlichen Bereich spezialisiert hat. In solchen Fällen darf die Verwaltungsgesellschaft auf diese Anteile keine Gebühren oder Kosten berechnen.

### **Art. 8 Rückführung**

Die Anlagebeschränkungen gemäß Artikel 5 und 6 beziehen sich auf den Zeitpunkt des Erwerbs der Wertpapiere. Werden die genannten Prozentsätze nachträglich, d.h. durch Kurseinwirkungen oder aus anderen Gründen als durch Zukäufe überschritten, so wird die Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unverzüglich eine Rückführung in den vorgesehenen Rahmen anstreben.

### **Art. 9 Wertpapierpensionsgeschäfte und Wertpapierleihe**

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften kaufen oder verkaufen, wenn der Vertragspartner eine Finanzeinrichtung erster Ordnung und auf solche Geschäfte spezialisiert ist. Solche Wertpapiere dürfen während der Laufzeit des Pensionsgeschäfts nicht veräußert werden. Der Umfang der Pensionsgeschäfte wird stets auf einem Niveau gehalten, das es dem Fonds ermöglicht, seiner Rückkaufverpflichtung jederzeit nachzukommen.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann bis zur Höhe von 50% ihres Gegenwertes im Fonds befindliche Wertpapiere für höchstens 30 Tage im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems ausleihen, sofern das Wertpapierleihsystem auf einem anerkannten Abrechnungsmechanismus basiert oder durch eine Finanzeinrichtung erster Ordnung, die auf solche Geschäfte spezialisiert ist, organisiert wird. Die Wertpapierleihe kann mehr als 50% des Wertes des Wertpapierbestandes erfassen, sofern dem Fonds das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuverlangen. Der Fonds muß im Rahmen der Wertpapierleihe grundsätzlich Sicherheiten erhalten, deren Höhe zur Zeit des Vertragsschlusses mindestens dem Wert der verliehenen Wertpapiere entspricht. Die Sicherheiten können in flüssigen Mitteln bestehen oder in Wertpapieren, die durch Mitgliedstaaten der OECD, deren Gebietskörperschaften oder internationale Organismen begeben wurden oder garantiert sind und die zu Gunsten des Fonds während der Laufzeit des Leihvertrages gesperrt werden.

### **Art. 10 Techniken und Instrumente**

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich nach Maßgabe der Anlagebeschränkungen für den Fonds sonstiger Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern der Einsatz dieser Techniken und Instrumente im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens geschieht.
2. Des weiteren kann die Verwaltungsgesellschaft Techniken und Instrumente mit dem Ziel der Deckung von Währungs-, Zins- und Kursrisiken im Rahmen der Verwaltung des Fondsvermögens nutzen.
3. Währungssicherungsgeschäfte nach Absatz 2 setzen eine unmittelbare Verbindung zu den abgesicherten Vermögenswerten voraus; sie dürfen diese grundsätzlich weder in der Höhe noch bezüglich der Restlaufzeit übersteigen.
4. Darüber hinaus ist es der Verwaltungsgesellschaft gestattet, diese Techniken und Instrumente im Rahmen der Verwaltung des Fondsvermögens auch für Geschäfte mit einem anderen Ziel als der Absicherung bestehender Engagements anzuwenden, sofern es sich hierbei nicht um Devisengeschäfte handelt.
5. Zu den angesprochenen Techniken und Instrumenten gehören u.a. der Kauf und Verkauf von Call- und Put-Optionen sowie der Kauf und Verkauf von Terminkontrakten über Devisen, Wertpapiere, Indizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente.
6. Die Verwaltungsgesellschaft wird Instrumente, die nicht an einer Börse oder an einem Geregelten Markt gehandelt werden (OTC-Geschäfte) nur anwenden, wenn
  - der Vertragspartner eine Finanzeinrichtung erster Ordnung und auf solche Geschäfte spezialisiert ist und
  - der Kauf oder Verkauf dieser Instrumente anstelle von an einer Börse oder an einem Geregelten Markt gehandelten Instrumenten nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft für die Anteilinhaber vorteilhaft ist. Der Abschluß von OTC-Geschäften ist insbesondere dann von Vorteil, wenn er eine laufzeitkongruente und damit kostengünstigere Absicherung ermöglicht.
7. Die Summe aller Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf grundsätzlich den Gesamtwert der abgesicherten Werte nicht übersteigen.
8. Die Summe aller Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die nicht der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf das Netto-Fondsvermögen zu keinem Zeitpunkt übersteigen. Hierbei bleiben verkaufte Call-Optionen außer Betracht, die durch angemessene Werte im Fondsvermögen unterlegt sind.
9. Optionsscheine über Devisen, Indizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sind hinsichtlich der Bestimmungen der Absätze 1 bis 4 den Call- und Put-Optionen gleichgestellt und werden in die Anlagegrenzen gemäß Absatz 7 und 8 einbezogen.

### **Art. 11 Kreditaufnahme**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilinhaber kurzfristige Kredite bis zur Höhe von 10% des Netto-Fondsvermögens aufnehmen, sofern die Depotbank der Kreditaufnahme und deren Bedingungen zustimmt. Ausgenommen von dieser Beschränkung sind Fremdwährungskredite in Form von «back-to-back»-Darlehen.

### **Art. 12 Flüssige Mittel**

Bis zu 49% des Netto-Fondsvermögens dürfen in flüssigen Mitteln gehalten werden. Dazu zählen auch regelmäßig gehandelte Geldmarktinstrumente mit einer (Rest-)Laufzeit von bis zu 12 Monaten. In besonderen Ausnahmefällen ist es der Verwaltungsgesellschaft gestattet, vorübergehend auch über 49% hinaus flüssige Mittel zu halten, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilinhaber geboten erscheint.

### **Art. 13 Unzulässige Geschäfte**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Fonds nicht:

1. Im Zusammenhang mit dem Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere Verbindlichkeiten übernehmen, die, zusammen mit Krediten gemäß Artikel 11, 10% des Netto-Fondsvermögens überschreiten;
2. Kredite gewähren oder für Dritte als Bürge eintreten;
3. Wertpapiere erwerben, deren Veräußerung aufgrund vertraglicher Vereinbarung irgendwelchen Beschränkungen unterliegt;
4. in Immobilien anlegen und Waren oder Warenkontrakte kaufen oder verkaufen;
5. Edelmetalle oder über Edelmetalle lautende Zertifikate erwerben;
6. Vermögenswerte des Fonds verpfänden oder belasten, zur Sicherung übereignen oder zur Sicherung abtreten, sofern dies nicht im Rahmen eines nach diesem Verwaltungsreglement zulässigen Geschäftes gefordert wird;
7. Wertpapierleerverkäufe tätigen;
8. an einer Börse, einem geregelten Markt oder mit Finanzeinrichtungen erster Ordnung, die auf solche Geschäfte spezialisiert sind, gehandelte Optionen auf Wertpapiere sowie Optionen oder Optionsscheine auf Indizes und Finanzterminkontrakte kaufen und verkaufen, deren Prämien addiert 15% des Netto-Fondsvermögens übersteigen oder deren Kontraktwerte über das Netto-Fondsvermögen hinausgehen;
9. Call-Optionen verkaufen, die nicht durch Wertpapiere unterlegt oder durch andere Instrumente abgesichert sind, es sei denn, der Fonds ist jederzeit in der Lage, die Deckung der daraus entstehenden offenen Positionen sicherzustellen, und die Summe der Ausübungspreise der ungedeckten Call-Optionen übersteigt nicht 25% des Netto-Fondsvermögens;
10. Put-Optionen verkaufen, wenn der Fonds nicht über ausreichend liquide Mittel verfügt, um die daraus entstehenden Verpflichtungen jederzeit in vollem Umfang erfüllen zu können.

### **Art. 14 Anteilscheine**

1. Die Anteilzertifikate lauten auf den Inhaber und sind über einen Anteil oder eine Mehrzahl von Anteilen ausgestellt.
2. Die Anteilzertifikate tragen handschriftliche oder vervielfältigte Unterschriften der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank.

3. Anteilzertifikate sind übertragbar. Mit der Übertragung eines Anteilzertifikats gehen die darin verbrieften Rechte über. Der Verwaltungsgesellschaft und/oder der Depotbank gegenüber gilt der Inhaber des Anteilzertifikats in jedem Fall als der Berechtigte.

4. Auf Wunsch der Anteilerwerber und Weisung der Verwaltungsgesellschaft kann die Depotbank anstelle eines Anteilzertifikats eine Anteilbestätigung über erworbene Anteile ausstellen.

5. Der Abschnitt «Besonderer Teil» kann vorsehen, daß die Anteile in Globalzertifikaten verbrieft werden. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht in diesen Fällen nicht.

#### **Art. 15 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

1. Alle Fondsanteile haben gleiche Rechte. Die Anteile werden von der Verwaltungsgesellschaft unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank ausgegeben. Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen; etwa bereits geleistete Zahlungen werden in diesen Fällen unverzüglich erstattet.

2. Die Anteile können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, den Zahlstellen oder durch Vermittlung Dritter erworben werden.

3. Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile über die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank oder die Zahlstellen verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, an jedem Bewertungstag die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis für Rechnung des Fonds zurückzunehmen.

4. Sofern in dem Abschnitt «Besonderer Teil» nichts Abweichendes geregelt ist, ist Bewertungstag jeder Bankarbeits- und Börsentag in Frankfurt/Main, Düsseldorf und Luxemburg. Die Auszahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem Bewertungstag in der für den Fonds festgelegten Währung (nachstehend «Basiswährung» genannt).

5. Bei massiven Rücknahmeverlangen bleibt der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, nach vorheriger Zustimmung der Depotbank, die Anteile erst dann zum gültigen Rücknahmepreis zurückzunehmen, nachdem sie unverzüglich, jedoch unter Wahrung der Interessen aller Anteilinhaber, entsprechende Vermögenswerte veräußert hat.

6. Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, zum Beispiel devisenrechtliche Vorschriften oder andere, von der Depotbank nicht zu vertretende Umstände der Überweisung des Rücknahmepreises entgegenstehen.

#### **Art. 16 Ausgabe- und Rücknahmepreis**

1. Zur Errechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises ermittelt die Verwaltungsgesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter unter Aufsicht der Depotbank den Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds (nachstehend «Inventarwert» genannt) an jedem Bewertungstag und teilt ihn durch die Zahl der umlaufenden Anteile (nachstehend «Inventarwert pro Anteil» genannt).

Dabei werden:

- a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet;
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere veräußert werden können;
- c) Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist;
- d) flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- e) Festgelder zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- f) nicht auf die Basiswährung des Fonds lautende Vermögenswerte zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

2. Bei Festsetzung des Ausgabepreises kann dem Inventarwert pro Anteil zur Abgeltung der Ausgabekosten ein Ausgabeaufschlag hinzugerechnet werden, dessen Höhe sich aus dem Abschnitt «Besonderer Teil» ergibt. Sofern in einem Land, in dem Anteile ausgegeben werden, Stempelgebühren oder andere Belastungen anfallen, erhöht sich der Ausgabepreis entsprechend.

3. Rücknahmepreis ist der nach Absatz 1 ermittelte Inventarwert pro Anteil.

4. Anteilkauf- und -verkaufsaufträge, die bis 10.30 Uhr eingegangen sind, werden mit dem am nächstfolgenden Bewertungstag festgestellten Ausgabe- und Rücknahmepreis abgerechnet, sofern sich aus dem Abschnitt «Besonderer Teil» nichts Abweichendes ergibt.

#### **Art. 17 Aussetzung**

1. Die Errechnung des Inventarwertes sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann von der Verwaltungsgesellschaft zeitweilig ausgesetzt werden, wenn und solange

- a) eine Börse, an der ein wesentlicher Teil der Wertpapiere des Fonds gehandelt wird (außer an gewöhnlichen Wochenenden und Feiertagen), geschlossen, der Handel eingeschränkt und ausgesetzt ist;
- b) die Verwaltungsgesellschaft über Vermögenswerte nicht verfügen kann;
- c) die Gegenwerte bei Käufen sowie Verkäufen nicht zu transferieren sind;
- d) es unmöglich ist, die Ermittlung des Inventarwertes ordnungsgemäß durchzuführen.

2. Die Aussetzung und Wiederaufnahme der Inventarwertberechnung wird unverzüglich sämtlichen Anteilinhabern mitgeteilt, die ihre Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

**Art. 18 Kosten**

1. Der Verwaltungsgesellschaft steht für die Verwaltung des Fonds und der Depotbank für die Verwaltung und Verwahrung der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte eine Vergütung zu. Darüber hinaus erhält die Depotbank eine Bearbeitungsgebühr für jede Transaktion, die sie im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft durchführt.

2. Neben diesen Vergütungen und Gebühren gehen die folgenden Aufwendungen zu Lasten des Fonds:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögenswerten entstehende Kosten;
- b) Kosten für die Erstellung und den Versand der Prospekte, Verwaltungsreglements sowie Rechenschafts-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte;
- c) Kosten der Veröffentlichung der Prospekte, Verwaltungsreglements, Rechenschafts-, Halbjahres- und ggfls. Zwischenberichte sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreise und der Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- d) Prüfungs- und Rechtsberatungskosten für den Fonds;
- e) Kosten und eventuell entstehende Steuern im Zusammenhang mit der Verwaltung und Verwahrung;
- f) Kosten für die Erstellung der Anteilzertifikate und ggf. Ertränisscheine sowie Ertränisschein-Bogenerneuerung;
- g) ggf. entstehende Kosten für die Einlösung von Ertränisscheinen;
- h) Kosten etwaiger Börseneinführungen und/oder der Registrierung der Anteilscheine zum öffentlichen Vertrieb;
- i) Kosten für die Bonitätsbeurteilung des Fonds insgesamt durch national und international anerkannte Ratingagenturen;
- j) Gründungskosten des Fonds.

**Art. 19 Rechnungslegung**

1. Der Fonds und dessen Bücher werden durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft, die von der Verwaltungsgesellschaft bestellt wird.

2. Spätestens vier Monate nach Ende eines jeden Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen geprüften Rechenschaftsbericht für den Fonds.

3. Längstens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen ungeprüften Halbjahresbericht für den Fonds.

4. Die Berichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

**Art. 20 Dauer und Auflösung des Fonds sowie Kündigung der Verwaltungsgesellschaft**

1. Der Fonds wurde auf unbestimmte Zeit errichtet; er kann jedoch jederzeit durch Beschluß der Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltung des Fonds mit einer Frist von mindestens drei Monaten kündigen. Die Kündigung wird im Mémorial sowie in dann zu bestimmenden Tageszeitungen der Länder veröffentlicht, in denen Anteile des Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind. Mit dem Wirksamwerden der Kündigung erlischt das Recht der Verwaltungsgesellschaft, den Fonds zu verwalten. In diesem Fall geht das Verfügungsrecht über den Fonds auf die Depotbank über, die ihn gemäß Absatz 3 abzuwickeln und den Liquidationserlös an die Anteilinhaber zu verteilen hat. Für die Zeit der Abwicklung kann die Depotbank die Verwaltung Vergütung nach Artikel 18 beanspruchen. Mit Genehmigung der Aufsichtsbehörde kann sie jedoch von der Abwicklung und Verteilung absehen und die Verwaltung des Fonds nach Maßgabe des Verwaltungsreglements einer anderen Luxemburger Verwaltungsgesellschaft übertragen.

3. Wird der Fonds aufgelöst, ist dies im Mémorial sowie zusätzlich in drei Tageszeitungen zu veröffentlichen. Die Verwaltungsgesellschaft wird zu diesem Zweck neben einer luxemburgischen Tageszeitung, Tageszeitungen der Länder auswählen, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind. Ausgabe- und Rücknahme von Anteilen werden am Tag der Beschlußfassung über die Auflösung des Fonds eingestellt. Die Vermögenswerte werden veräußert; die Depotbank wird den Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten und Honorare auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder ggf. der von ihr oder der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter den Anteilinhabern nach deren Anspruch verteilen. Liquidationserlöse, die nach Abschluß des Liquidationsverfahrens nicht von Anteilinhabern eingezogen worden sind, werden, sofern gesetzlich erforderlich, in die Landeswährung Luxemburgs konvertiert und von der Depotbank für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, sofern sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

**Art. 21 Änderung des Verwaltungsreglements**

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung der Depotbank das Verwaltungsreglement jederzeit ganz oder teilweise ändern.

2. Änderungen des Verwaltungsreglements werden im Mémorial veröffentlicht und treten, sofern nichts anderes bestimmt ist, mit ihrer Veröffentlichung in Kraft.

**Art. 22 Verjährung von Ansprüchen**

Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden.

**Art. 23 Erfüllungsort, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Erfüllungsort ist der Sitz der Verwaltungsgesellschaft.

2. Rechtsstreitigkeiten zwischen Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegen der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds dem Recht und der Gerichtsbarkeit anderer Staaten, in denen Anteile des Fonds vertrieben werden, zu unterwerfen, sofern dort ansässige Anleger bezüglich Zeichnung und Rückgabe von Anteilen Ansprüche gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank geltend machen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können für sich selbst und den Fonds Übersetzungen in Sprachen von Ländern als verbindlich erklären, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Für den CC-EURO AKTIEN GARANT OP 10/05 gelten ergänzend bzw. abweichend die nachstehenden Bestimmungen:

### **Besonderer Teil**

#### **Art. 24 Depotbank**

Depotbank ist die Bank Sal. OPPENHEIM JR. & CIE. LUXEMBURG S.A., Luxemburg.

#### **Art. 25 Anlagepolitik**

Ziel der Anlagepolitik ist es, die Anteilhaber an den Kurssteigerungen der europäischen Aktienmärkte zu beteiligen und gleichzeitig die garantierte Rückzahlung des Erstausgabepreises sicherzustellen.

Dazu wird das Fondsvermögen überwiegend in fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, Wandel- und Optionsanleihen sowie Zerobonds angelegt, die auf EURO oder andere Währungen der OECD-Mitgliedstaaten lauten. Um die Partizipation der Anleger an einer positiven Wertentwicklung europäischer Aktien zu erreichen, kann die Verwaltungsgesellschaft daneben notierte und nicht notierte Call- und Put-Optionen sowie Optionsscheine auf Börsenindizes und sonstige zulässige Instrumente kaufen, deren Prämien - abweichend von Artikel 13 Abs. 8 des Verwaltungsreglements - addiert 30% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen.

#### **Art. 26 Risikostreuung**

Ergänzend zu Artikel 6 des Allgemeinen Teils kann die Verwaltungsgesellschaft nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% des Fondsvermögens in Wertpapieren verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem sonstigen Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der EU angehören, begeben werden oder garantiert sind, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

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

Die Anteile sind in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

#### **Art. 28 Basiswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis**

1. Basiswährung des Fonds ist der EURO.
2. Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt unter Aufsicht der Depotbank den Ausgabe- und Rücknahmepreis an jedem Bewertungstag.
3. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem Bewertungstag an die Depotbank zahlbar.
4. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben.
5. Abweichend von Artikel 16 Absatz 3 ist Rücknahmepreis der Inventarwert pro Anteil abzüglich einer Rücknahmegebühr von 2%, die zugunsten des Fondsvermögens erhoben wird.
6. Die Zahl- und Vertriebsstellen können den Anteilhabern bei Rückgabe von Fondsanteilen vor dem Laufzeitende eine Bearbeitungskostenpauschale in Höhe banküblicher Gebühren, jedoch höchstens EURO 50,00 je Auftrag, in Rechnung stellen.
7. Die Verwaltungsgesellschaft trägt Sorge dafür, daß in den Ländern, in denen der Fonds öffentlich vertrieben wird, eine geeignete Veröffentlichung der Anteilpreise erfolgt.
8. Anteilkauf- und -verkaufsaufträge nimmt die CC-Bank AG bis 10.00 Uhr entgegen. Die Regelung in Artikel 16 Absatz 4 bleibt für die übrigen Zahl- und Vertriebsstellen davon unberührt.

#### **Art. 29 Kosten**

1. Die Vergütung für die Verwaltung des Fonds beträgt bis zu 2% p.a., errechnet auf den am letzten Bewertungstag eines jeden Monats ermittelten Inventarwert.
2. Die Depotbank erhält für die Verwahrung und Verwaltung der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte eine Vergütung in Höhe der unter Banken üblichen Sätze, errechnet auf den am letzten Bewertungstag eines jeden Monats ermittelten Inventarwert.
3. Die Auszahlung der Vergütungen erfolgt monatlich zum Monatsende.
4. Die Depotbank erhält über die Vergütung nach Absatz 2 hinaus eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu 0,125% jeder Transaktion, soweit dafür nicht bankübliche Gebühren anfallen.

#### **Art. 30 Thesaurierung der Erträge**

Der Fonds schüttet die anfallenden Erträge nicht aus, sondern legt sie im Rahmen des Sondervermögens wieder an.

#### **Art. 31 Einstellung der Ausgabe von Anteilen, Laufzeit und Auflösung des Fonds**

1. Die Laufzeit des Fonds ist auf den 31. Oktober 2005 befristet.
2. Die Ausgabe von Anteilen erfolgt nur am 4. Oktober 2000.
3. Die Verwaltungsgesellschaft wird spätestens ab dem 31. August 2005 das Fondsvermögen veräußern. Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft ab diesem Datum, zum Zweck einer ordnungsgemäßen Abwicklung und Gleichbehandlung der Anteilhaber, auch die Rücknahme von Anteilen bis zum 31. Oktober 2005 aussetzen.
4. Die Verwaltungsgesellschaft wird den Inventarwert pro Anteil bekanntgeben, zu dem die Anleger ihre Anteilscheine bei den im Anhang aufgeführten Zahlstellen einlösen können.
5. Von den Bestimmungen des Artikels 20 finden nur Absatz 3 Satz 4 und 5 Anwendung.

#### **Art. 32 Zusammenschluß**

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds mit einem anderen Sondervermögen luxemburgischen Rechts zusammenschließen, das aufgrund seiner Anlagepolitik unter den Anwendungsbereich von Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen fällt.

2. Faßt die Verwaltungsgesellschaft einen Beschluß gemäß Absatz 1, so ist dies mit einer Frist von einem Monat vor dem Inkrafttreten im Mémorial und in der Tagespresse der Länder zu veröffentlichen, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist. Unter Berücksichtigung der Bestimmungen des Artikels 17 haben Anteilinhaber während dieses Zeitraumes die Möglichkeit, ihre Anteile kostenfrei zurückzugeben.

**Art. 33 Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung und endet am 31. Dezember 2001. Das letzte Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Oktober 2005.

**Art. 34 Inkrafttreten**

Dieses Verwaltungsreglement trat in seiner ursprünglichen Fassung am 30. Juni 2000 in Kraft.  
Erstellt in vierfacher Ausfertigung.

Luxemburg, den 15. Juni 2000.

OPPENHEIM INVESTMENT MANAGEMENT  
INTERNATIONAL S.A.

SAL. OPPENHEIM JR. & CIE.  
LUXEMBURG S.A.

Unterschrift

Unterschrift

Unterschrift

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2000, vol. 540, fol. 56, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41257/999/414) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2000.

**Allianz PIMCO Regional, Fonds Commun de Placement,  
(anc. Allianz Regional Fund).**

Die ALLIANZ ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A. (die «Depotbank») beschlossen, das Sonderreglement des Sondervermögens Allianz Regional Fund, das am 25. November 1999 nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt wurde, nunmehr wie folgt zu ändern:

I. Der Name des Sondervermögens wurde von AAllianz Regional Fund in Allianz PIMCO Regional geändert; dieser Namensänderung wird in der Überschrift des Sonderreglements, dem einleitenden Absatz zu Beginn des Sonderreglements sowie in Artikel 1 Ziffer 1 des Sonderreglements Rechnung getragen.

II. Der Vorspann des Sonderreglements lautet nunmehr wie folgt:

«Für den Fonds Allianz PIMCO Regional (der «Fonds») ist das Allgemeine Verwaltungsreglement, das am 4. November 1999 in Kraft trat und am 23. Dezember 1999 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial») veröffentlicht wurde, integraler Bestandteil. Ergänzend bzw. abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das erstmals am 25. November 1999 in Kraft trat und am 4. Februar 2000 im Mémorial veröffentlicht wurde. Änderungen desselben traten am 1. September 2000 in Kraft und werden am 30. September 2000 im Mémorial veröffentlicht.»

III. In Artikel 1, Absatz 4, wurde eine sprachliche Änderung vorgenommen, so daß der Wortlaut dieses Absatzes wie folgt lautet:

«4. Die im Allgemeinen Verwaltungsreglement (insbesondere Artikel 3) aufgeführten Anlagebeschränkungen sind auf jeden Teilfonds separat anwendbar. Bei der Berechnung der Mindestgrenze für das Netto-Fondsvermögen gemäß Artikel 1, Absatz 1, sowie der in Artikel 3 Punkt 6, Absatz f), des Allgemeinen Verwaltungsreglements aufgeführten Anlagegrenzen ist auf das Fondsvermögen des Fonds insgesamt abzustellen, das sich aus der Addition der Netto-Fondsvermögen der Teilfonds ergibt.»

IV. In Artikel 2 wurde der Titel «Allgemein» ersatzlos gestrichen; in Artikel 2, Absatz 2, wurde eine Aufzählung der bestehenden Teilfonds eingefügt, so daß der Wortlaut von Artikel 2 nunmehr wie folgt lautet:

**«Art. 2. Anlagepolitik.**

1. Die Anlagepolitik der jeweiligen Teilfonds wird von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt.

2. Das Ziel des Fonds besteht darin, seine Vermögenswerte zugunsten der Anteilinhaber zu verwalten.

Derzeit bestehen folgende Teilfonds:

- Allianz PIMCO Regional Euroland Equity  
(Euroland Equity)
- Allianz PIMCO Regional European Equity  
(European Equity)
- Allianz PIMCO Regional European Small Caps  
(European Small Caps)
- Allianz PIMCO Regional North American Equity  
(North American Equity)
- Allianz PIMCO Regional North American Small Caps  
(North American Small Caps)
- Allianz PIMCO Regional Asian Equity (ex. Japan)  
(Asian Equity (ex. Japan))
- Allianz PIMCO Regional Japanese Equity



- (Japanese Equity)
- Allianz PIMCO Regional Euro Money Plus  
(Euro Money Plus)
  - Allianz PIMCO Regional European Medium - Term Bond  
(European Medium - Term Bond)
  - Allianz PIMCO Regional European Long - Term Bond  
(European Long - Term Bond)
  - Allianz PIMCO Regional Euro Corporate Bond  
(Euro Corporate Bond)
  - Allianz PIMCO Regional Global High - Grade Bond  
(Global High - Grade Bond)
  - Allianz PIMCO Regional Global Corporate Bond  
(Global Corporate Bond)
  - Allianz PIMCO Regional Global High Yield Bond  
(Global High Yield Bond)
  - Allianz PIMCO Regional US Medium - Term Bond  
(US Medium - Term Bond)
  - Allianz PIMCO Regional US Long - Term Bond  
(US Long - Term Bond)
  - Allianz PIMCO Regional US Bond Total Return  
(US Bond Total Return)
  - Allianz PIMCO Regional Global Balanced  
(Global Balanced)
  - Allianz PIMCO Regional Global Balanced - Europe Focus  
(Global Balanced - Europe Focus)
  - Allianz PIMCO Regional European Balanced  
(European Balanced)

3. Die Anlagen der einzelnen Teilfonds sind Marktschwankungen unterworfen und den mit jeder Art von Anlagen verbundenen Risiken ausgesetzt. Dementsprechend kann keine Zusicherung gemacht werden, daß die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.»

V. In Artikel 3, Ziffer 2, wurde am Ende von Absatz 1 die beiden Wörter «anerkannt und» eingefügt, so daß der Wortlaut von Absatz 1 wie folgt lautet:

«2. Das jeweilige Teilfondsvermögen muß überwiegend (über 50 %) bestehen aus:

- voll eingezahlten Aktien und/oder Genußscheinen, die in einem Mitgliedstaat der EU oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum an einer Börse zum amtlichen Handel zugelassen oder in einen organisierten Markt einbezogen sind, der anerkannt und für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist  
und /oder

- in einem Mitgliedstaat der EU oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ausgestellten Schuldverschreibungen im Sinne des nachfolgenden Absatzes 3.»

VI. In Artikel 6 wurde eine Numerierung der bestehenden Absätze in Ziffer 1, 2 und 3 vorgenommen.

VII. In Artikel 6 wurde im letzten Satz das Wort «Fondsvermögen» in das Wort «Teilfondsvermögen» geändert, so daß der neue dritte Absatz wie folgt lautet:

«Die Verwaltungsgesellschaft kann entscheiden, je Teilfonds eine oder mehrere nicht ausschüttungsberechtigte Anteilklassen zu bilden. Dies findet Erwähnung im Verkaufsprospekt. Ausschüttungsbeträge, die 5 Jahre nach Veröffentlichung einer Ausschüttungserklärung nicht geltend gemacht wurden, verfallen zugunsten des jeweiligen Teilfondsvermögens.»

VIII. In Artikel 9 wurde das Wort «erscheint» gestrichen und durch das Wort «erschien» ersetzt, so daß der Wortlaut wie folgt lautet:

«Das Rechnungsjahr des Fonds endet jedes Jahr am 30. Juni, erstmals am 30. Juni 2000. Der erste Bericht ist ein geprüfter Jahresbericht und erschien zum 30. Juni 2000.»

IX. Im Titel von Artikel 10 wurde das Wort «der» gestrichen und durch das Wort «des» ersetzt, sowie die drei Wörter «und der Teilfonds» eingefügt, so daß der Wortlaut nunmehr wie folgt lautet:

**«Art. 10. Dauer des Fonds und der Teilfonds»**

Die vorstehenden Änderungen treten am Tag der Unterzeichnung dieses Beschlusses in Kraft.

Dieser Änderungsbeschluß wurde in zwei Exemplaren ausgefertigt.

Luxemburg, den 1. September 2000.

Verwaltungsgesellschaft

Depotbank

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 12 septembre 2000, vol. 541, fol. 87, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

**Credit Suisse Bond Fund (Lux).****AMENDMENT OF THE MANAGEMENT REGULATIONS**

Following a resolution passed on September 12, 2000 by the above-mentioned Management Company, in agreement with BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A. in its capacity as Custodian Bank, two new subfunds of Credit Suisse Bond Fund (Lux), Credit Suisse Bond Fund (Lux) High Yield US\$ and Credit Suisse Bond Fund (Lux) Emerging Europe, will be launched. Therefore, two addendums describing the new subfunds will be added to the Management Regulations of Credit Suisse Bond Fund (Lux):

*Credit Suisse Bond Fund (Lux) High Yield US\$ - twelfth Addendum to the Management Regulations*

This addendum refers to Credit Suisse Bond Fund (Lux) High Yield US\$.

The reference currency is the US dollar.

The Subfund aims to achieve high total returns by investing at least two thirds of its net assets in debt securities of non-investment grade credit quality, denominated in USD. The amount of unhedged exposure in non-US dollar will be limited to 10% of the total assets.

In order to achieve this aim, the subfund's assets shall be invested, in accordance with the principle of risk spreading, in debt securities, bonds, notes, similar fixed or floating rate notes (including securities issued on a discount basis) and asset-backed securities.

Non-investment grade securities may carry an above-average yield, but also a higher default risk than investments in first-class borrowers. This higher yield should be seen as compensation for the increased risk that investors incur.

Units in Credit Suisse Bond Fund (Lux) High Yield US\$ will be issued in the following classes:

Class	Currency	Distribution	Management Fee	Minimum Holding
'B'	USD	Capital Growth	1.20%	n.a.
'I'	USD	Capital Growth	0.70%	USD 3,000,000.-

The initial launch period will be from 2 October 2000 to 13 October 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 Bond Fund (Lux) Emerging Europe - Thirteenth Addendum to the Management Regulations*

This addendum refers to Credit Suisse Bond Fund (Lux) Emerging Europe.

The reference currency is the Euros.

The Subfund's main investment objective is to achieve a high and steady return in euros. In order to achieve this aim, the Subfund shall invest at least two thirds of its net assets, in accordance with the principle of risk-spreading, in debt securities, bonds, notes, similar fixed or variable interest securities (including securities issued on a discount basis) issued by government bodies, institutions or companies domiciled in European emerging countries.

For the purpose of this Subfund, European emerging countries are defined as those countries in Central, Southern and Eastern Europe (including Russia) with high growth potential aiming to achieve a comparable level of development to industrialised countries in Western Europe, and/or those in the process of joining the European Union (EU).

The Subfund does not intend to invest directly in Russian fixed-income securities, but exposure to that market will be achieved indirectly through the use of debt securities listed and/or traded in regulated markets outside of Russia. Furthermore the total exposure to Russia will be limited to a maximum of 10% of the subfund's net assets.

In accordance with Section 2 of the investment restrictions, investments in unlisted securities must not exceed 10% of the total Net Assets Value of the Subfund.

The Subfund will primarily undertake investments denominated in the currencies of EU member states, especially the euro or in the local currencies of European emerging countries.

The Subfund may also invest up to 30% of its total assets in the types of securities mentioned above originating from issuers in other countries and/or denominated in other currencies. In case of investments that are not denominated in the currencies of EU member states (especially the euro) or in the local currencies of European emerging countries, the portion of the investments not hedged against the euro may not exceed 10% of the subfund's net assets. Accordingly, any change in the exchange rate of these currencies versus the euro will affect the subfund's net asset value. Some of these currencies of European emerging countries may be subject to exchange restrictions.

As a rule, the potential return on securities issued by borrowers in European emerging countries is higher than that on similar securities issued by governments or companies in EU countries. This difference in returns should be seen as compensation for the higher investment risk.

Units in Credit Suisse Bond Fund (Lux) Emerging Europe will be issued in the following classes:

Class	Currency	Distribution	Management Fee	Minimum Holding
'B'	EUR	Capital Growth	1.20%	n.a.
'I'	EUR	Capital Growth	0.70%	EUR 3,000,000.-

The initial launch period will be from 2 October 2000 to 13 October 2000.

Units will be issued at the respective initial issue price per Class of Unit, plus any applicable initial sales charge and taxes.

Luxembourg, September 12, 2000.

Credit Suisse Bond Fund Management Company  
Signature

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

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2000, vol. 543, fol. 1, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(49690/017/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2000.

**GLOBAL BALANCED 2000, Fonds Commun de Placement.****MANAGEMENT REGULATIONS****Art. 1. The Fund.**

GLOBAL BALANCED 2000 (hereinafter referred to as «the Fund») is organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (hereinafter referred to as «Luxembourg») as a mutual investment fund (fonds commun de placement) with fluctuating assets. The Fund is in particular subject to the law of 19th July 1991 concerning undertakings for collective investment, the securities of which are not intended to be placed with the public (the «Law of 19th July 1991») which refers to the law of 30th March 1988 on Undertakings for Collective Investment (the «Law of 30th March 1988»). The Fund is an unincorporated coproprietorship of all the securities and other assets of the Fund. It is managed in the interest of the co-owners (hereinafter referred to as «the unitholders») by GLOBAL BALANCED 2000 MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. (hereinafter 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 PICTET (LUXEMBOURG) S.A., société anonyme, (hereinafter referred to as the «Custodian»), are separated from those of the Management Company.

By the acquisition of units of the Fund, any Unitholder fully accepts these Management Regulations which determine the contractual relations between the Unitholders, the Management Company and the Custodian.

**Art. 2. Investment objective and policy.**

The purpose of the Fund is to offer investors access to a world-wide selection of markets and a variety of investment instruments.

The Fund aims to achieve long-term capital growth through investing in a balanced portfolio of equities and fixed income securities issued mainly in developed Markets across the world.

The Fund may also invest in Emerging Markets countries.

Under certain circumstances, however, the Fund will have the possibility to be totally invested in liquidities (cash and money market instruments dealt in regularly with a residual maturity not exceeding 12 months) if the market situations requires it.

Additionally and within the limits specified in the investment restrictions, the Fund may invest in shares/Units of collective investment Funds.

The Fund may, in compliance with the limits imposed by investment restrictions, use derivative instruments and products and deal in forward currency contracts.

**Art. 3. Investment restrictions.**

All the percentage limits referred to in this chapter are to apply at the time of investment.

– Investment

1. The Fund may invest up to 20 % maximum of its net assets in securities which are not listed on a stock exchange or on another regulated market, which operates regularly and is recognised and open to the public («Regulated Market»).

2. The Fund may not invest more than 20 % of its total net assets in the securities of a single issuer.

3. The Fund may not hold more than 10 % of the securities of any one category of a single issuer.

4. The Fund may not invest in equities conveying voting rights of any company which would enable the Fund to exercise significant influence over the management of the issuing body.

The restrictions laid down in indents 1, 2, 3 above do not apply to securities which are issued or guaranteed by member states of the OECD or its public authorities or by supranational institutions or bodies within an UE, regional or worldwide scope.

5. a) The Fund may invest in Units of other UCI's of the open or closed-end type, and which are organised in member States of the European Union, the United States, Hong Kong, Japan, Canada and Switzerland.

b) The Fund may also invest its net assets in Units of other open-end or closed-end UCIs under foreign law and which are not subject in their country of origin to a permanent monitoring by a supervisory authority established by law for the purpose of ensuring the protection of investors.

Units of closed-ended UCIs are treated in the same way as other transferable securities and are therefore subject to the General rules applicable to transferable securities.

The restrictions mentioned above under point 2) and 3) are applicable to the purchase of units of the open-ended type; however, the percentages will be brought respectively to 40 % and 20 % for regulated UCIs.

This Fund investing in other UCIs, investors face a doubling of expenses and commissions. Inasmuch as these UCIs would be managed by the PICTET GROUP, however, the management fee, as well as subscription and redemption fee, would not be multiplied.

Given the fact that the UCIs mentioned above under item b) in which the Fund may invest are not subject in their country of origin to a permanent monitoring by a supervisory authority established by law in the aim of ensuring the protection of investors, unitholders in the Fund face a corresponding risk. It is possible that these UCIs are not required to entrust their assets to a custodian bank nor to submit their accounts to an independent auditor, as it is the case for a regulated UCIs. If these UCIs do not have a custodian bank, it implies that their assets will not necessarily be entrusted to a first rate financial institution required to keep the asset and ensure adequate supervision.

– Use of derivatives

6) For the purpose of efficient portfolio management, the Fund may buy or sell call or put options on securities, provided that such options are traded on a regulated market which is operating regularly, and is recognized and open to the public, it being understood, however, that the Fund may arrange transactions in over-the-counter (OTC) options

with leading financial institutions specialized in this type of trading and participating in «OTC» options markets. With regards to trading in options, the Fund shall comply with the following rules:

a) The total value of premiums paid to buy such options, combined with the total sum of premiums stemming from operations under paragraph 7c) below, shall not exceed 15 % of the value of the Fund's net assets.

b) When selling call options, the Fund shall own the underlying securities or equivalent options or other instruments which guarantee that any liabilities arising out of such option contracts can be adequately covered.

However, as an exemption to the above conditions, the Fund may sell uncovered call options, provided that, at any time, the Fund is in a position to honor any liabilities undertaken under the terms of the options contracts and that strike price of the options sold does not exceed 25 % of the Fund's net assets.

c) When selling put options, the Fund shall, throughout the life of the options, hold the necessary liquid funds available to pay for the securities, should they be delivered as a result of the other contracting party exercising the option.

d) The aggregate sum of liabilities stemming from the sale of uncovered call options and put options, combined with the total sum of liabilities stemming from operations under paragraph 7c) below, may not exceed the value of the Fund's total net assets.

7) For the purpose of efficient portfolio management, the Fund may also enter futures or options transactions on financial instruments, provided that such contracts are traded on a regulated market which is operating regularly, recognized and open to the public. In this context, the Fund shall comply with the following guidelines:

a) In order to generally hedge against unfavourable movements on stock exchanges, the Fund may sell futures or call options or buy put options on stock market indices.

The purpose of such hedging operations is based on the assumption that there is a sufficiently close correlation between the composition of the index used and the portfolio. Moreover, the aggregate sum of liabilities arising from such hedging operations shall not, in principle, for a given index, exceed the estimated value of the securities held by the Fund in the markets to which the relevant index corresponds.

b) In order to generally hedge against the risk of fluctuations in interest rates, the Fund may sell futures or call options or buy put options on interest rates.

In principle, the aggregate sum of liabilities arising from such hedging operations shall not, for a given currency, exceed the estimated value of assets in the currency that requires hedging.

c) For purposes other than hedging, except for options on transferable securities, the Fund may also buy and sell futures or options on all types of financial instruments, provided that the aggregate sum of the liabilities arising from such operations, combined with the aggregate sum of liabilities arising from the sale of uncovered call options or put options on transferable securities, shall not exceed the value of the Fund's total net assets.

The sum of the premiums paid to acquire options in such operations, combined with the sum of the premiums paid under the terms of paragraph 6a), shall not exceed 15 % of the value of the Fund's net assets.

8) The Fund may, for the purpose of hedging against its assets fluctuations in exchange rate, conclude futures contracts on currencies, write call options or buy put options on currencies. Such transactions shall in principle be based on contracts traded on a regulated market which operates regularly, is recognized and open to the public, it being understood, however, that the Fund may enter transactions by mutual agreement (OTC options) with leading financial institutions specializing in this type of trading and participating in the OTC options market. To the same end, the Fund may also sell forward or swap currencies by of mutual agreement in transactions negotiated with leading financial institutions specializing in this type of operations.

The transactions described above presuppose a correlation with the assets to be hedged, implying that liabilities arising out of such transactions, regardless of the currency or currencies hedged, may not exceed the estimated value of the fund's total net assets or the length of time for which the assets are held.

The Fund may also enter transactions mentioned under the terms of paragraph 8 for the purpose of efficient portfolio management.

– Investment Restrictions

9) The Fund may not own real property.

10) The Fund may not acquire precious metals, commodities, other raw materials or goods. This restriction covers the direct purchase of such items as well as acquisition via contracts, options or certificates representative of such items.

11) The Fund may not borrow unless such borrowings are contracted on a temporary basis and do not exceed 25 % of the Fund's total net assets.

12) Moreover, the Fund may not

a) invest more than 10 % of the Fund's net assets in partly-paid securities;

b) purchase securities on margin, except that it may obtain any short-term credit necessary for the clearance of purchase or sale of portfolio securities;

c) make short sales of securities or maintain a short position, except that it may make initial and maintenance margin deposits with respect to futures contracts on securities and currencies which, in this case, shall not be deemed to be short positions.

13) The Fund may not mortgage, pledge, hypothecate or, in any way, transfer as security or collateral to cover debts any securities owned or held by the Fund, except as may be necessary in connection with borrowings specified under 11) above; in such cases, mortgaging, pledging or hypothecation may not exceed 10 % of the Fund's total net assets; however, the purchase of securities newly issued or on delayed-delivery basis, and collateral arrangements with respect to the writing of options or the purchase or sale of futures contracts involving securities or currencies are not deemed to be pledges of the Fund's assets.

14) Except through the acquisition of debt securities or the creation of bank deposits, the Fund may not grant loans or stand as a guarantor for third parties.

15) The Fund may not use the Fund's assets to underwrite or sub-underwrite any securities with a view to placing them.

16) The Fund will not invest in funds whose main object is to invest in other funds or in real estate funds.

17) The Fund will not invest in funds whose main object is to invest in futures on commodities and/or financial instruments and/or options.

– Securities lending

18) The Fund may only lend securities which it holds in portfolio through a standard securities lending scheme, organised by an authorized securities clearing house or a first-rate financial institution specialized in such operations.

Securities lending operations may not involve more than 50 % of the estimated total value of the securities held in portfolio, it being understood that this ceiling is not applicable if the Fund is entitled to demand, at all times, that the contract be terminated and the securities returned. Securities lending operations may not last for longer than 30 days.

Under the terms of securities lending operations, the Fund shall in principle receive in return a guarantee whose value at the time of the conclusion of the contract shall be at least equal to the total estimated value of the securities lent. This guarantee shall be in the form of cash and/or securities issued or guaranteed by OECD Member States, by their public authorities or by Community regional or worldwide or by supranational institutions, and blocked in the Fund's name until the contract to lend securities expires.

– Repurchase agreements

19) The Fund may enter into repurchase agreements with no more than 50 % of its net assets, which consist in the purchase and sale of securities whereby the terms of the agreement entitle the seller to repurchase from the purchaser the securities at a price and at a time agreed amongst the two parties at the conclusion of the agreement. The Fund may act either as purchaser or seller in repurchase transactions. The Fund may purchase or sell securities in the context of a repurchase agreement only if its counterpart is a highly rated financial institution specialized in this type of transactions. During the lifetime of a repurchase agreement, the Fund may not sell the securities which are the object of the agreement either before the repurchase of the securities by the counterparty has been carried out or the repurchase period has expired. The Fund must ensure to maintain the importance of purchased securities subject to a repurchase obligation at a level such that it is able, at all times, to meet its obligations to redeem its own Units at the request of its Unitholders.

The investment limits laid down above may be exceeded whenever subscription rights attaching to securities which form part of the Fund's assets are being exercised.

If such limits are exceeded as a result of exercising subscription rights or for reasons beyond the Fund's control, the Fund shall endeavour as a priority aim to redress the balance, while taking due account of the interests of the Fund's Unitholders.

#### **Art. 4. The Management Company.**

The Management Company is vested with the broadest powers to administer and manage the Fund subject to the investment restrictions set forth in Article 3 above, in the name of and on behalf of Unitholders, including, but not limited to, the purchase, sale, subscription, exchange and receipt of any securities and other assets and the exercise of all the rights attached directly or indirectly to the Fund's assets.

The Management Company, under the supervision of the Custodian, is qualified to issue share certificates of the Fund against payment of the corresponding net asset value to the Custodian, to keep books concerning the units or unit certificates, if any, issued or redeemed, to satisfy applications for subscription or request for redemption as set forth in the present Regulations, to cancel the redeemed share certificates in agreement with the Custodian.

#### **Art. 5. The Custodian.**

The Management Company appoints and revokes the Custodian. Either the Custodian or the Management Company may, at any time upon at least 30 days' notice from one to the other, terminate the functions of the Custodian, it being agreed, however, that the revocation of the Custodian by the Management Company is subordinated to the condition that another custodian takes over the functions and responsibilities of the Custodian, such as defined in these Management Regulations, within two months; it being agreed further that, if the functions of the Custodian are terminated by the Management Company, these functions shall continue for as long as it is necessary for the Custodian to transfer the Fund's total assets that it held or caused to be held for account of the Fund. If the agreement is terminated by the Custodian itself, the Management Company shall also have to appoint a new Custodian which shall take over the responsibilities and functions of the Custodian according to these Management Regulations. As from expiry of the period of notice and until the nomination of a new Custodian by the Management Company, the Custodian shall have no other duty than to undertake all that is necessary to serve the best interests of the Unitholders.

The Custodian takes over the custody, on behalf and in the interests of the Unitholders of the Fund, of all cash and securities composing the assets of the Fund. In the interest of safekeeping the assets of the Fund, the Custodian may, with the agreement of the Management Company and the consent of the supervisory authorities, entrust other banks or financial institutions, which fulfil the conditions laid down by law, with the custody of all or part of these assets.

It fulfils the usual duties of a bank in matters of cash and securities and carries out all operations concerning the current administration of securities and liquid assets which are part of the investment fund.

Upon instructions of the Management Company, the Custodian performs all physical acts of disposing of the Fund's assets. It carries out orders and acts according to instructions of the Management Company insofar as such orders are compatible with the legal provisions and the Management Regulations. The Custodian delivers unit certificates against payment of the corresponding net asset value, honours repurchase requests according to the conditions of these Regulations and cancels, as the case may be, the certificates in relation to the units reimbursed and pays eventual distributions of the proceeds of the Fund.

The Custodian shall be remunerated according to usual bank practice of the financial centre of Luxembourg.

**Art. 6. Unit certificates.**

Any person or corporate body shall be eligible to participate in the Fund by subscribing to one or several units, subject, however, to the provisions contained in Articles 11 and 12 of these Management Regulations. Unitholders will receive unit certificates only upon specific request. Each certificate (if issued) shall carry the signatures of authorised representatives of the Management Company and of the Custodian. Both signatures may be replaced by facsimile signatures. If a Unitholder does not specifically elect to obtain certificates, no certificates will be issued and a confirmation in writing of his unitholding will be issued instead.

The Management Company may, in the interest of the Unitholders, split or consolidate the units.

No certificates shall be issued for fractional shares.

**Art. 7. Issuance of units and delivery of certificates.**

Units shall be issued by the Management Company and certificates or confirmations in registered form only shall be delivered by the Management Company or its duly appointed agent upon its instruction, provided that the corresponding value shall have been received by the Custodian.

Fractions of shares can be issued up to five (5) decimal places.

The Fund's units carry no voting rights and no meetings of Unitholders will be held.

**Art. 8. Issuance of warrants, rights or options.**

The Management Company shall not grant to Unitholders rights to purchase the Fund's units by issuing warrants, subscription rights on new issues, or options.

**Art. 9. Net Asset Value.**

The net asset value as well as issue and redemption prices for Units are calculated by the Custodian in the reference currency used for the Fund on the basis of the last known prices on the last business day in Luxembourg of each month.

If the day scheduled is a bank holiday, the net asset value for the Fund will be calculated on the first bank business day thereafter.

The net asset value of a Unit of the Fund shall be calculated by dividing the net assets of the Fund by the total number of Units outstanding.

The Fund's total net assets shall be expressed in JPY and correspond to the difference between the total assets and the total liabilities of the Fund.

The assets of the Fund shall be valued as follows:

- a) securities officially listed on a stock exchange or traded on any other regulated market will be valued at the last available price, unless such a price is not deemed to be representative of the fair market value;
- b) securities not listed on stock exchanges or traded on any regulated market and securities with an official listing for which the last available price is not representative of a fair market value will be valued, prudently and in good faith, on the basis of their estimated sale prices;
- c) Units and shares of undertakings for collective investment not admitted to official listing or traded on another regulated market are valued on the basis of their last available net asset value;
- d) cash and other liquid assets will be valued at their face value with interest accrued;
- e) securities whose value is expressed in a currency other than the reference currency of the Fund will be converted into that reference currency at the average rate between the last available buy/sell rate in Luxembourg or, failing that, in a financial centre which is most representative for those securities.

The Management Company is entitled to adopt any other appropriate principles for valuing the Fund's assets in the event that extraordinary circumstances make it impracticable or inappropriate to determine the values according to the criteria specified above.

In cases when applications for subscription or redemption are sizeable, the Management Company may assess the value of the Unit on the basis of rates during the trading session on the stock exchanges or markets during which it was able to buy or sell the necessary securities for the Fund. In such cases, a single method of calculation will be applied to all applications for subscription or redemption received at the same time.

**Art. 10. Suspension of the determination of the Net Asset Value.**

The Management Company is empowered to temporarily suspend calculation of the net asset value or the issue, and redemption prices of Units of the Fund in the following circumstances:

- When one or more stock exchanges or markets, which provide the basis for valuing a substantial portion of the Fund's assets, or when one or more foreign exchange markets in the currency in which the net asset value of Units is expressed or in which a substantial portion of the Fund's assets are held are closed other than for ordinary holidays or if dealings therein are suspended, restricted or subject to considerable short-term fluctuations.

- When, as a result of political, economic, military, monetary or social events, strikes or other circumstances outside the responsibility and control of the Fund, disposal of the Fund's assets is not reasonably or normally practicable without being seriously detrimental to the Unitholder's interests.

- In the case of a breakdown in the normal means of communication or calculation used to calculate the value of an asset in the Fund or when, for whatever reason, the value of an asset in the Fund cannot be calculated as rapidly and as accurately as required.

- If as a result of exchange controls or other restrictions on the movement of capital, transactions for the Fund are rendered impracticable or if purchases or sales of the Fund's assets cannot be made at normal rates of exchange.

In such cases of suspension, unitholders who have submitted applications to subscribe or to redeem Units in the Fund shall be notified.

**Art 11. Subscription price.**

The issue price for Units of the Fund is equal to the net asset value of each Unit of the Fund calculated on the first day on which the net asset value is determined which follows the subscription day.

The issue price will also be increased to cover any duties, taxes and stamp duties which might have to be paid.

– Initial Subscription

Units of GLOBAL BALANCED 2000 will be issued initially on 2 October 2000 at a price of JPY 10,000 per unit. Payment of the subscription price shall have to reach the Depository Bank at the latest on 5 October 2000.

**Art. 12. Subscriptions.**

Subscriptions for units shall be accepted at the issue price, as defined hereunder in the paragraph «Issue Price», at the offices of the Custodian. The Units may also be paid out under the form of securities the valuation of which being certified by the Auditor of the Fund, as long as the said securities fit with the investment policy of the Fund. Such a report is held in safekeeping at the offices of the Management Company and obtainable upon request. The cost of such a report will be borne by the Fund, if appropriate.

For any subscription arriving at the Custodian by 16.00 hours at the latest on the last working day before the date when the net asset value is to be calculated, the net asset value calculated on the said valuation day will be applicable.

For any subscription arriving at the Custodian after the deadline by 16.00 hours on the last working day before the date when the net asset value is to be calculated, the net asset value calculated on the next date thereafter shall apply.

The amount for the issue price shall be paid or transferred, in the reference currency of the Fund, into the account of BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A. to the order of the GLOBAL BALANCED 2000 within five bank business days counting from the day when the relevant calculation is made.

**Art. 13. Restriction of ownership.**

The Fund has been organised under the Luxembourg law of 19th July, 1991 concerning undertakings for collective investment the securities of which are not intended to be placed with the public (the «Law»).

Consequently, the sale of Units in the Fund thereof is restricted to institutional investors and the Management Company will not accept to issue Units to persons or companies who may not be considered as institutional investors for the purpose of the Law. Further, the Management Company will not give effect to any transfer of Units which would result in a non-institutional investor becoming a Unitholder in the Fund.

The Management Company will, at its full discretion, refuse the issue of Units or the transfer of Units, if there is not sufficient evidence that the person or company to which the Units are sold or transferred is an institutional investor for the purpose of the Law.

In considering the qualification of a subscriber or a transferee as an institutional investor, the Management Company will have due regard to the guidelines or recommendations (if any) of the competent supervisory authorities.

Institutional investors subscribing in their own name, but on behalf of a third party, must certify to the Management Company that such subscription is made on behalf of an institutional investor as aforesaid and the Management Company may require, as its sole discretion, evidence that the beneficial owner of the Units is an institutional investor.

More generally, the Management Company may:

1. reject at its discretion any application for Units
2. redeem at any time Units held by Unitholders who are excluded from purchasing or holding Units.

**Art. 14. Redemption.**

Unitholders are entitled at any time to withdraw from the Fund at the Redemption Price as defined in the paragraph «Redemption Price» below, by addressing an irrevocable application for redemption, accompanied, if applicable, by the relevant Certificates, to the Custodian or other authorized establishments.

If a Unit Certificate has been issued, the application for redemption will only be dealt with once the relevant Certificates are in the possession of the Custodian.

For any request for redemption arriving at the Custodian by 16.00 hours at the latest on the last working day before the date when the net asset value is to be calculated, the net asset value calculated on that following day will apply.

For any request for redemption arriving at the Custodian after 16.00 hours on the last working day before the valuation date of the net asset, the net asset value calculated on the next date shall apply.

If, because of applications for redemption, it is necessary on a given valuation day to repurchase more than 10 % of the Units issued, the Management Company may decide that the redemptions have to be postponed to the next date when the net asset value of the Fund is calculated. On that date of calculation of the net asset value, applications for redemption which had been postponed (and not withdrawn) shall be given priority over applications for redemption received for that particular date of calculation of the net asset value (and which have not been postponed).

The price for the Units presented for redemption shall be paid by cheque or transfer in the reference currency of the Fund within 5 bank business days following the date when the net asset value applicable to the redemption was calculated (see paragraph «Redemption Price» below).

**Art. 15. Redemption price.**

The redemption price for Units in the Fund is equal to the net asset value of each Unit calculated on the first date after the application for redemption has been made and the net asset value is determined.

The redemption price will also be reduced to cover any duties, taxes and stamp duties which might have to be paid in the event of redemption.

The redemption price could be higher or lower than the subscription price depending on how the net asset value has changed in the intervening period.

**Art. 16. Management and advisory fees.**

The Management Company may obtain investment information, advice and other services, remuneration for which will be at the Fund's charge to the extent provided herein.

The Management Company and the investment manager are entitled to a management fee, payable in arrears on a quarterly basis at an annual rate agreed from time to time with the Management Company by means of an appendix to the relevant agreement.

**Art. 17. Publication.**

The audited annual report and unaudited semi-annual report of the Fund will be sent to the Unitholder(s) at his/their address appearing in the register of Unitholders or if applicable, to the address provided by him/them.

Unitholder may receive information on the current Net Asset Value, issue price and redemption price per Unit at the registered office of the Management Company.

Any amendments to the Management Regulations will be published in the Mémorial of the Grand Duchy of Luxembourg.

**Art. 18. Accounting year and audit.**

The accounting year of the Management Company ends on 31 December of each year.

The accounts of the Fund, kept in Japanese Yen, shall be closed each year on the 30th September and for the first time on 30th September, 2001. The first report will be a semi-annual report as at 31 March 2001. The first annual report will be as at September 30, 2001.

The accounts of the Fund shall be audited by independent public accountants who shall be appointed by the Management Company.

**Art. 19. Dividends.**

The Management Company may declare dividends once a year or more frequently, out of any funds available for distribution payable by the Fund.

No distribution may be made as a result of which the net assets of the Fund would become less than the equivalent in Japanese Yen of 50 million Luxembourg francs.

The Custodian shall not be liable for failure to make remittance abroad if foreign exchange control regulations or other circumstances beyond its control render impracticable the transfer of dividends to any countries outside Luxembourg.

**Art. 20. Amendment of the Management Regulations.**

The Management Company may, in the interest of Unitholders, amend the Management Regulations in whole or in part at any time.

Any amendment shall become effective on the day of its publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

**Art. 21. Lifetime, Merger and liquidation of the Fund.**

– The Fund

The Fund has been established for an unlimited period of time. It may be dissolved at any time by decision of the Management Company. Liquidation of the Fund may also occur in law should the Management Company cease its activities and not be replaced by another Management Company. The notice liquidation shall be published officially in the Mémorial and in at least three newspapers with adequate circulation, at least one of which shall be a Luxembourg newspaper.

No application for subscription or redemption of Units shall be accepted once the circumstance leading to the state of liquidation arises or once the decision to put the Fund into liquidation has been taken. The Management Company shall proceed with the liquidation of the Fund's assets in the Unitholders' best interest and instruct the Custodian to share out the proceeds of the liquidation, after deduction of expenses associated with the liquidation, between Unitholders.

Unitholders, their heirs or others with due entitlement do not have the right to demand that the Fund be put into liquidation or their assets shared out.

**Art. 22. Fees and expenses paid by the Fund.**

The Fund bears the following fees and expenses:

- 1) All taxes and duties which might be due on the Fund's assets or income earned by the Fund.
- 2) Brokerage fees and charges on transactions involving securities in portfolio.
- 3) Remuneration of the Custodian and its correspondents.
- 4) Remuneration fees and reasonable costs and expenses incurred by the Agent responsible for financial services.
- 5) Extraordinary costs incurred, particularly for any verification procedures or legal proceedings undertaken to protect the Unitholder's interests.
- 6) The cost of preparing, printing and filing of administrative documents, prospectuses and explanatory memoranda with all authorities, the rights payable for the registration and maintenance of the Fund with all authorities and official stock exchanges, the cost of preparing, translating, printing and distributing periodical reports and other documents required by law or regulations, the cost of accounting and calculating the net asset value, all expenses incurred while acting in the interest of Unitholders, fees for legal consultants, experts and independent auditors, and all similar operating costs.

7) Establishment costs shall be amortised over a period not exceeding 5 years.

The Custodian and Agent for Financial Services shall be remunerated for its services in line with the customary practice in the Luxembourg financial centre. This fee shall be calculated as a percentage of the average net asset value of the Fund and shall be paid, in arrears, on a quarterly basis as determined during the relevant quarter concerned.



All recurring expenditure shall be charged first to the Fund's income, then to realized capital gains, then to the Fund's assets. Other expenditure may be amortised over a period not exceeding five years.

**Art. 23. Statute of limitations.**

The claims of the Unitholders against the Management Company or the Custodian shall lapse five years after the date of the event which gives rise to such claims.

**Art. 24. Governing law, jurisdiction and governing language.**

Any disputes and claims arising between the Unitholders, the Management Company and the Custodian shall be subject to the jurisdiction of the District Court of Luxembourg, provided, however, that the Management Company and the Custodian may submit themselves and the Fund to the jurisdiction of courts of the countries in which the Units of the Fund are offered and sold, with respect to claims by investors in such countries, and to the law of such countries, with respect to matters relating to sale and redemption by Unitholders resident in such countries.

The English language will be the governing language of the Management Regulations, provided, however, that the Management Company and the Custodian may, on behalf of themselves and the Fund, consider as binding the translation in languages of the countries in which the units of the Fund are offered and sold, with respect to units sold to investors in such countries.

These Management Regulations replace the Management Regulations previously signed between BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A. and PICTET ASIA GROWTH FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. on 24 March 2000 and will come into force on 30 September 2000.

Luxembourg, 19 September 2000.

GLOBAL BALANCED 2000 MANAGEMENT  
(LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

BANQUE PICTET  
(LUXEMBOURG) S.A.  
M.-C. Lange M. Berger  
Mandataire Commerciale Fondée de Pouvoir

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2000, vol. 543, fol. 7, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(49958/052/423) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2000.

**EQUITY GROWTH INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
R. C. Luxembourg B 18.736.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg à la suite de l'acte sous seing privé du 14 avril 2000 adoptant l'EUR comme monnaie d'expression du capital.

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

Luxembourg, le 21 avril 2000.

Pour EQUITY GROWTH INTERNATIONAL S.A.  
KPMG FINANCIAL ENGINEERING  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2000, vol. 537, fol. 24, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31204/528/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2000.

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

Siège social: L-1219 Luxembourg, 24, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 62.920.

Les associés décident de nommer Monsieur Jaman Hamdaoui, demeurant à Bruxelles (Belgique), gérant de la société, pour une durée indéterminée, en remplacement de Madame Nicole Kittel-Zimmer, démissionnaire, avec effet au 1<sup>er</sup> février 2000.

Aux fins de publication.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2000, vol. 537, fol. 64, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31264/734/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2000.

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

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 47.560.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2000, vol. 537, fol. 66, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Luxembourg, le 9 juin 2000.

Signature.

(31347/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**CORTNER, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-1368 Luxembourg, 32, rue du Curé.

H. R. Luxembourg B 67.176.

*Auszug aus dem Protokoll der Gesellschafterversammlung vom 6. Juni 2000*

Im Rahmen der Gesellschafterversammlung vom 6. Juni 2000 wurde folgende Vereinbarung zwischen:

1. Dimitar Nikolov Gantchev, Dipl. Ingenieur, wohnhaft in Kw. Emil Markov, B1. 10E, BG-1404 Sofia, Bulgarien und
2. ATMOSFAEHR HOLDING S.A. mit Gesellschaftssitz in 32, rue du Curé, L-1368 Luxembourg getroffen:

Die zuvor genannten Anwesenden erklären hiermit, dass nach Übertragung von 130 Gesellschaftsanteilen von je EUR 100,00 der CORTNER, S.à r.l. mit Sitz in 32, rue du Curé, L-1368 Luxembourg, gegründet durch den Notar Christine Doerner mit Amtssitz in Bettemburg am 17. November 1998, veröffentlicht im Mémorial C Nr. 67 vom 4. Februar 1999, die sich bisher im Besitz von Herrn Dimitar Nikolov Gantchev befunden haben, an die ATMOSFAEHR HOLDING S.A., mit heutigem Datum, sich die Anteile an der Gesellschaft künftig wie folgt darstellen:

ATMOSFAEHR HOLDING S.A. . . . . . 500 Anteile

Gleichzeitig beschloss die Gesellschafterversammlung nach Ausscheiden von Herrn Dimitar Nikolov Gantchev als bisheriger Geschäftsführer die Geschäftsführung der Gesellschaft künftig wie folgt zu übertragen:

Alleiniger Geschäftsführer: Herr Kristian Groke, 13, rue d'Oetrange, L-5407 Bous.

Die Gesellschaft wird bei allen Transaktionen durch die alleinige Unterschrift von Herrn Groke vertreten.

Luxembourg, den 7. Juni 2000.

CORTNER, S.à r.l.  
Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2000, vol. 537, fol. 68, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31383/000/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Siège social: L-4011 Esch-sur-Alzette, 81, rue de l'Alzette.

R. C. Luxembourg B 45.784.

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

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1. Monsieur Jean Kremer, commerçant, demeurant à Esch-sur-Alzette;
2. Madame Marguerite Le Mentec, aide-commerçante, épouse de Monsieur Jean Kremer, demeurant à Esch-sur-Alzette;
3. Monsieur Jean-Luc Kremer, indépendant, demeurant à Mondercange;
4. Monsieur Daniel Kremer, indépendant, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Lesquels comparants déclarent être les seuls associés de la société à responsabilité limitée DEDE, S.à r.l., avec siège social à L-4011 Esch-sur-Alzette, 81, rue de l'Alzette,

constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentant on date du 7 décembre 1993, publié au Mémorial C numéro 41 du 31 janvier 1994,

dont le capital social de cinq cent mille francs (500.000,-), représenté par cinq cents parts sociales (500) d'une valeur nominale de mille francs (1.000,-) chacune, est réparti comme suit:

1. Monsieur Jean Kremer, préqualifié, cent vingt-cinq parts sociales . . . . .	125
2. Madame Marguerite Le Mentec, préqualifiée, cent vingt-cinq parts sociales . . . . .	125
3. Monsieur Jean-Luc Kremer, préqualifié, cent vingt-cinq parts sociales . . . . .	125
4. Monsieur Daniel Kremer, préqualifié, cent vingt-cinq parts sociales . . . . .	125
Total: cinq cents parts sociales . . . . .	500

Lesquels comparants prient le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

- Monsieur Jean Kremer, préqualifié, déclare céder cent vingt-quatre (124) parts sociales à Monsieur Jean-Luc Kremer, préqualifié et une (1) part sociale à Monsieur Claude Larbière, employé privé, demeurant à L-3914 Mondercange, 12, am Weier,

ici présents, ce acceptant, au prix de leur valeur nominale, ce dont quittance;

- Madame Marguerite Le Mentec, préqualifiée, déclare céder cent vingt-quatre (124) parts sociales à Monsieur Daniel Kremer, préqualifié et une (1) part sociale à Monsieur Claude Larbière, préqualifié,

ici présents, ce acceptant, au prix de leur valeur nominale, ce dont quittance.

Monsieur Jean-Luc Kremer, préqualifié, agissant en sa qualité de gérant de la société, déclare accepter ces cessions de parts au nom de la société, de sorte qu'une notification à la société, conformément à l'article 1690 du Code Civil n'est plus nécessaire.

Ensuite les nouveaux associés se considérant comme réunis en assemblée générale extraordinaire, prient le notaire instrumentant de documenter les résolutions suivantes:

1. Modification de l'article quatre (4) des statuts qui a désormais la teneur suivante:

«**Art. 4.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,-), représenté par cinq cents parts sociales (500) d'une valeur nominale de mille francs (1.000,-) chacune.

Ces parts sociales sont réparties comme suit:

1. Monsieur Jean-Luc Kremer, indépendant, demeurant à Mondercange, deux cent quarante-neuf parts sociales	249
2. Monsieur Daniel Kremer, indépendant, demeurant à Esch-sur-Alzette, deux cent quarante-neuf parts sociales	249
3. Monsieur Claude Larbière, employé privé, demeurant à L-3914 Mondercange, 12, am Weier, deux parts sociales	<u>2</u>
Total: cinq cents parts sociales	500

2. L'article huit (8) - premier (1<sup>er</sup>) alinéa des statuts est remplacé par le texte suivant:

**Art. 8. 1<sup>er</sup> alinéa.** «En cas de cession de parts sociales, un droit de préemption est réservé aux associés de la société. Ce droit de préemption peut être exercé par ses bénéficiaires au prorata des parts détenues dans le capital social de la société.

L'associé qui désire céder ses parts sociales devra en informer tous les autres associés par lettre recommandée.

Les bénéficiaires du droit de préemption sont tenus de manifester leur volonté d'exercer le droit de préemption dans un délai de trois (3) mois par notification. Ce droit s'exerce proportionnellement au nombre de parts sociales possédées par chacun des associés. Le non-exercice, total ou partiel, par un associé de son droit de préemption accroît celui des autres. En aucun cas les parts sociales ne sont fractionnées; si le nombre des parts sociales à céder n'est pas exactement proportionnel au nombre des parts sociales pour lesquelles s'exerce le droit de préemption, les parts sociales en excédent sont, à défaut d'accord, attribuées par la voie du sort.

Si le cédant et les bénéficiaires ne parviennent pas à s'entendre sur le prix de cession, celui-ci sera déterminé par un collège d'experts sur base de la valeur vénale réelle d'une part sociale. Le cédant et le bénéficiaire du droit de préemption désigneront chacun un expert. Si les deux experts ne parviennent pas à un accord, ils désigneront un troisième expert. A défaut d'accord sur le prix de cession, celui-ci sera déterminé majoritairement par le collège des experts.

En cas de refus des associés d'acquiescer les parts sociales proposées ou en cas de non-réponse de leur part dans le délai imparti, l'associé peut céder ses parts sociales à des non-associés avec l'accord des associés représentant au moins trois quarts du capital social.»

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. Kremer, M. Le Mentec, J.-L. Kremer, D. Kremer, C. Larbière, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 mai 2000, vol. 860, fol. 19, case 6. – Reçu 500,- francs.

Le Releveur ff. (signé): M. Oehmen.

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur sa demande pour servir aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Esch-sur-Alzette, le 7 juin 2000.

F. Kessler.

(31384/219/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Siège social: L-4011 Esch-sur-Alzette, 81, rue de l'Alzette.

R. C. Luxembourg B 45.784.

Statuts coordonnés, suite à une assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 22 mai 2000, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Esch-sur-Alzette, le 7 juin 2000.

F. Kessler.

(31385/219/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 70.667.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg le 20 septembre 1999 à 10.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs démissionnaires les sociétés JACANA S.A. et GALANTO LTD de toute responsabilité résultant de l'accomplissement de leurs fonctions pendant la durée de leur mandat.

Les sociétés BRYCE INVEST S.A. et KEVIN MANAGEMENT S.A. avec siège social au 3, rue Guillaume Kroll à L-1882 Luxembourg ont été nommées comme nouveaux administrateurs et termineront le mandat de leurs prédécesseurs.

Luxembourg, le 20 septembre 1999.

Pour FINLINE INVEST S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2000, vol. 537, fol. 66, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(31403/768/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**ELMS BROOK S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.  
R. C. Luxembourg B 62.510.

Le bilan de la société au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2000, vol. 537, fol. 54, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Pour la société  
Signature  
Un mandataire

(31394/595/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**ELMS BROOK S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.  
R. C. Luxembourg B 62.510.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2000, vol. 537, fol. 54, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Pour la société  
Signature  
Un mandataire

(31395/595/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**ELMS BROOK S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.  
R. C. Luxembourg B 62.510.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 juin 2000*

- Les rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 1997 et au 31 décembre 1998.
- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Maxim Iakovlev, demeurant au 14, nab r. Smolenki, 198 097 St Petersburg, Russie; de Monsieur Vladimir Yu. Suleimanov, Vice-Président, demeurant au U1 Miklukho Maklay Building 40, apt. # 119, Moscou, Russie; de Monsieur Andrei Tikhomirov, demeurant au 21-4-57, Otkrytoye Shosse, 107143 Moscou, Russie et de Monsieur Boris M. Tsfasman, Directeur de Production, demeurant au Pr. Sisova, building 10/1, apt # 443, St Petersburg, Russie, ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de ARTHUR ANDERSEN & COMPANY, ayant son siège social au 6, rue Jean Monnet à L-2180 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de 1999.
- Conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915, l'Assemblée statue sur la question de la dissolution éventuelle de la société et décide de poursuivre les activités de celle-ci.

Luxembourg, le 2 juin 2000.

Pour extrait conforme  
Pour la société  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2000, vol. 537, fol. 54, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31396/595/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 50.867.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 13 juin 2000, vol. 537, fol. 72, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Résultats reportés	(USD 766.719,-)
Bénéfice d'exercice	USD 833.997,-
./ affectation réserve légale	USD 3.400,-
report à nouveau	USD 63.878,-

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

Luxembourg, le 14 juin 2000.

Signature.

(31418/693/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 50.867.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 13 juin 2000, vol. 537, fol. 72, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Résultats reportés	USD 63.878,-
Perte d'exercice	<u>(USD 20.920,-)</u>
report à nouveau	USD 42.958,-

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

Luxembourg, le 14 juin 2000.

Signature.

(31419/693/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 50.867.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 13 juin 2000, vol. 537, fol. 72, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

Bénéfice d'exercice	USD 25.603,-
./ affectation réserve légale	<u>USD 1.300,-</u>
report à nouveau	USD 67.261,-

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

Luxembourg, le 14 juin 2000.

Signature.

(31420/693/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Siège social: L-7561 Mersch, 7, rue des Prés.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal d'une assemblée générale extraordinaire sous seing privé en date du 2 juin 2000, enregistré à Esch-sur-Alzette en date du 8 juin 2000, vol. 316, fol. 76, case 8:

L'assemblée générale a constaté et accepté la cession de trente-neuf (39) parts sociales par Monsieur François Faber, directeur de sociétés, demeurant à Mersch, à Monsieur Iuliu Vasilescu, polytechnicien, demeurant à Bucarest, pour et moyennant le prix de trois mille neuf cents euros (EUR 3.900,-).

Le prix de vente de la prédite cession a été payé au préalable ce dont titre et quittance.

Après la cession ci-avant mentionnée, le capital social de la société DISTINTO LUXEMBOURG, S.à r.l. est réparti de la manière suivante:

Monsieur François Faber, prénommé	61 parts sociales
Monsieur Iuliu Vasilescu, prénommé	<u>64 parts sociales</u>
Total:	125 parts sociales

Differdange, le 9 juin 2000.

Pour extrait conforme  
Pour la société  
R. Schuman  
Le notaire

(31388/237/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**EDEUSI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 25.187.

Les bilans aux 30 septembre 1999 et 30 septembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 13 juin 2000, vol. 537, fol. 71, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION  
LUXEMBOURG S.A.

Signature

(31391/550/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

34150

**EDEUSI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 25.187.

*Extrait des minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 21 octobre 1999*

Les mandats de Monsieur Jean Kies, Madame Hélène Christine Avramides et Monsieur Ernst Vilsaint, Administrateurs et de la FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A., Commissaire aux Comptes, venant à échéance lors de la présente Assemblée, celle-ci décide de les renouveler pour une durée d'un an.

Luxembourg, le 13 juin 2000.

Pour copie conforme  
COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION  
LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2000, vol. 537, fol. 71, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(31390/550/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**EUROCOM J.L.M. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2130 Luxembourg, 51, boulevard Dr Charles Marx.  
R. C. Diekirch B 4.939.

EXTRAIT

*Contrat de domiciliation*

La société EUROCOM J.L.M. S.A., ayant son siège social à L-2130 Luxembourg, 51, boulevard Dr Charles Marx, R. C. de Diekirch, section B numéro 4.939, représentée par son conseil d'administration actuellement en fonctions, et Maître Daniel Phong, avocat à la Cour, demeurant à L-2130 Luxembourg, 51, boulevard Dr Charles Marx, ont convenu ce qui suit:

La Société est autorisée à fixer son siège social à l'adresse du Domiciliaire à L-2130 Luxembourg, 51, boulevard Dr Charles Marx pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 7 mars 2000.

Pour extrait conforme  
Maître Daniel Phong  
Avocat à la Cour

Enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2000, vol. 536, fol. 60, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(31397/999/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 22.668.

*Procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale extraordinaire tenue au siège social le 12 décembre 1999*

*Bureau*

L'assemblée est présidée par Monsieur Jeffrey Davies qui désigne Monsieur Bruno Abbate comme secrétaire. Monsieur Martin Rutledge est désigné comme scrutateur.

*Présences*

Il est constaté sur la liste de présence ci-jointe, liste dûment signée avant la séance par chacun des actionnaires, que l'intégralité du capital social est représenté de sorte qu'il a pu être fait abstraction des convocations d'usage.

Tous les actionnaires présents reconnaissent par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Le président constate donc que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital est valablement convoquée et régulièrement constituée et est habilitée à voter sur les points portés à l'ordre du jour.

La présente assemblée est habilitée, conformément aux dispositions de la loi du 11 décembre 1998 relative à la conversion pour les sociétés commerciales de leur capital en euro, de prendre à la majorité simple la décision figurant à l'ordre du jour.

*Ordre du jour:*

1. Conversion du capital social actuellement exprimé en LUF en euro;
2. augmentation du capital dans le cadre autorisé par la loi relative à la conversion (loi du 11 décembre 1998) et d'adapter la réserve légale;
3. adaptation de la mention de la valeur nominale des actions;
4. adaptation de l'article 3 des statuts.

*Décisions*

Après en avoir délibéré, l'assemblée, à l'unanimité des voix:

1. décide de convertir le capital social actuellement exprimé en LUF en EUR;
2. décide d'augmenter le capital social de 13,31 euros pour le porter de son montant actuel de 30.986,69 euros à 31.000,- euros, par incorporation de résultats reportés ainsi que d'augmenter la réserve légale de 1,33 euro pour atteindre les 10% du nouveau capital en euro, soit 3.100,- euros;
3. décide d'adapter la mention de la valeur nominale des actions à 24,8 euros;
4. décide d'adapter l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:  
«le capital social est fixé à la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de 24 euros 80 cents (24,80 euros) chacune, ayant chacune un droit de vote, tel que défini à l'article 4 suivant.»

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

J. Davies      B. Abbate      M. Rutledge  
Le Président    Le Secrétaire    Le Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2000, vol. 537, fol. 62, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(31408/000/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**EUROPEAN ENTERPRISES CONSULTING, Société Anonyme.**

Siège social: L-6147 Junglinster, 8, rue des Roses.

R. C. Luxembourg B 60.775.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale statutaire du 2 juin 2000 que:

1. Après examen, l'assemblée générale a décidé d'approuver à l'unanimité les comptes tels qu'ils ont été présentés.
2. L'affectation suivante a été décidée par l'assemblée générale:

- à la réserve légale: 5% du bénéfice de l'exercice . . . . .	4.404,- LUF
- au report à nouveau . . . . .	83.671,- LUF

3. L'assemblée générale donne décharge au conseil d'administration de son mandat.

L'assemblée générale donne également décharge au commissaire aux comptes, Monsieur Daniel Origer, de son mandat.

FIDUCIAIRE DES P.M.E.

J. Dostert      A. Berchem  
Directeur adjoint      Administrateur-Délégué

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2000, vol. 537, fol. 65, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(31399/514/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**KOPECHT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

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

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme KOPECHT S.A., avec siège à Luxembourg, constituée suivant acte notarié du 19 décembre 1988, publié au Mémorial C, No 98 du 13 avril 1989.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Jean Hoffmann, conseil fiscal, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Andrea Dany, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutatrice: Madame Nicole Thommes, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg. Monsieur le Président expose ensuite:

Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les mille deux cent cinquante actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs chacune, représentant l'intégralité du capital social d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour conçu comme ci-dessous.

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

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

*Ordre du jour:*

1. Rachat par la société de 650 de ses actions à la valeur nominale, en annulation de celles-ci.

2. Augmentation du capital social de LUF 650.000,- pour le porter de son montant actuel de LUF 600.000,- à LUF 1.250.000,-.

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 les résolutions suivantes à l'unanimité des voix:

*Première résolution*

La société rachète à l'actionnaire MULTISERVICES LTD; avec siège à Ramsey, Isle of Man, ses 650 actions à la valeur nominale sur base d'une situation comptable arrêtée au 31 décembre 1999.

L'assemblée générale décide de procéder à l'annulation des actions rachetées.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de LUF 650.000,- francs pour le porter de son montant actuel de LUF 600.000,- à LUF 1.250.000,- par incorporation de réserves.

Les réserves résultent d'une situation comptable arrêtée au 31 décembre 1999 et dont une copie est annexée au présent acte.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance.

*Frais*

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

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

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

Signé: J. Hoffmann, A. Dany, N. Thommes, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 6 juin 2000, vol. 860, fol. 35, case 9. – Reçu 500,- francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Pétange, le 7 juin 2000.

*G. d'Huart.*

(31328/207/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**GEF, GESTION, EXPERTISE ET FISCALITE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 38.696.

*Procès-verbal de la réunion des associés tenue au siège social le 12 décembre 1999*

Les Associés sont habilités, conformément aux dispositions de la loi relative à la conversion pour les sociétés commerciales de leur capital en euros (la loi du 11 décembre 1998), de prendre à la majorité simple la décision figurant à l'ordre du jour.

*Ordre du jour:*

1. Conversion du capital société actuellement exprimé en LUF en euro;
2. augmentation du capital dans le cadre autorisé par la loi relative à la conversion (loi du 11 décembre 1998) et d'adapter la réserve légale;
3. adaptation de l'article 7 des statuts.

*Décisions*

Il est d'abord constaté que tous les Associés sont présents, de sorte qu'il a pu être fait abstention des convocations d'usage. Tous les associés présents reconnaissent par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable. L'assemblée, valablement convoquée, est habilitée à voter sur les points portés à l'ordre du jour.

Après en avoir délibéré, les associés à l'unanimité des 500 voix:

1. décident de convertir le capital social actuellement exprimé en LUF en EUR;
2. décident d'augmenter le capital social de 5,32 euros pour le porter de son montant actuel de 12.394,68 à 12.400,- euros, par incorporation de résultats reportés ainsi que d'augmenter la réserve légale de 0,53 euro pour atteindre les 10% du nouveau capital en euro, soit 1.240 euros;
3. décident d'adapter l'article 7 des statuts pour lui donner la teneur suivante:  
«le capital social est fixé à la somme de douze mille quatre cents euros (12.400,- EUR), divisé en cinq cents (500) parts sociales de vingt-quatre euros et quatre-vingts cents (24,80 EUR) chacune entièrement libérées.»

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

J. Davies  
*Un associé*

M. Rutledge  
*Un associé*

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2000, vol. 537, fol. 62, case 10. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(31405/000/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.



**FERDOFINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 55.414.

Le bilan au 30 septembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2000, vol. 537, fol. 67, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

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

Luxembourg, le 13 juin 2000.

Pour FERDOFINANCE S.A., Société Anonyme  
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.  
Banque domiciliataire  
Signatures

(31400/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

---

**FERDOFINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 55.414.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 7 février 2000*

*Résolution*

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 1998/1999 comme suit:

*Conseil d'administration*

MM. Giuseppe Ferrero, administrateur de sociétés, demeurant à Turin (Italie), président;  
Francesco Martina, administrateur de sociétés, demeurant à Turin (Italie), administrateur-délégué;  
Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;  
Gustave Stoffel, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;  
Dirk Raeymaekers, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

*Commissaire aux comptes*

KPMG AUDIT, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Pour FERDOFINANCE S.A., Société Anonyme  
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.  
Banque domiciliataire  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2000, vol. 537, fol. 67, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31401/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

---

**INTER-GESTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée  
PROMOTIONS DE PATRIMOINES IMMOBILIERS «MAISON BERTRAND».**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 11, rue Pierre d'Aspelt.

*Assemblée Générale Extraordinaire en date du 26 mai 2000*

En l'année 2000, le 26 mai à 10.00 heures, s'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des associés de la société INTER-GESTION, S.à r.l. avec siège social à Luxembourg. La société a été créée selon une minute du notaire Gérard Lecuit, notaire de résidence à Mersch en date du 5 mai 1986, publié au Mémorial C, n° 222 du 6 août 1996 et modifications effectuées par-devant Maître Edmond Schroeder en date du 14 septembre 1988, publiées au Mémorial C, n° 335 du 21 décembre 1988.

Le Président de l'Assemblée est Monsieur Ninon Dahlem, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme secrétaire Maître Brigitte Pochon, Avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Diana Dias, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Par la liste de présence on peut voir que tous les actionnaires sont présents ou représentés. De ce fait on a pu faire abstraction des publications et convocations légales, requises par la loi. Tous les actionnaires déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour auparavant. La présente Assemblée est donc constituée valablement et peut en conséquence décider de l'ordre du jour.

Toutes les personnes constituant le bureau déclarent accepter leurs fonctions et le Président fait la déclaration de l'ordre du jour:

1. Démission de l'actuel gérant et nomination d'un nouveau gérant

Après que les données et déclarations ci-avant indiquées aient été vérifiées et discutées, l'assemblée prend à l'unanimité les décisions suivantes:

1. L'ancien gérant Monsieur Paul Agnes, conseiller économique sera remplacé par Monsieur Ninon Dahlem, Administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg avec date effective au 26 mai 2000 et avec pouvoir de signature individuelle.

Décharge pleine et entière est donnée au gérant sortant pour l'exercice de son mandat, sous toutes réserves.

Etant donné que l'ordre du jour est clôturé et que plus personne ne demande la parole, le Président clôture l'Assemblée à 14.45 heures.

Fait en double exemplaires.  
Luxembourg, le 26 mai 2000.

Signatures  
Copie conforme  
B. Pochon  
Avocat à la Cour

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2000, vol. 537, fol. 68, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31421/000/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

## **COLUMBUS HOLDINGS MONACO S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

### STATUTES

In the year two thousand, on the thirty-first day of May.

Before Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

1.- M.H.M. LIMITED, having its registered office in 375, West George Street, Glasgow, Lanarshire G2 4NT, here represented by Mrs Rita Reichling, avocat-avoué, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given to her in Monaco, on May 10, 2000.

2.- Mr Kenneth Mc Culloch, company director, residing in 8, avenue des Ligures, MC-98000 Monaco, here represented by Mrs Rita Reichling, prenamed, by virtue of a proxy given to her in Monaco, on May 10, 2000.

3.- Mr David Coulthard, FI pilot, residing in Monaco, here represented by Mrs Rita Reichling, prenamed, by virtue of a proxy given to her in Monaco, on May 10, 2000.

4.- Mr Robert Mitchell, expert-comptable, residing in 30 Castle street Dumfries DG 11 EN, here represented by Mrs Rita Reichling, prenamed, by virtue of a proxy given to her in Monaco, on May 10, 2000.

Before said proxies, after having been signed *ne varietur* by all the appearing parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed, to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties have decided to form amongst themselves a company in accordance with the following Articles of Incorporation:

**Art. 1.** There is hereby formed a corporation (société anonyme) under the name of COLUMBUS HOLDINGS MONACO S.A.

The registered office is established in Luxembourg.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the corporation which, notwithstanding such provisional transfert of the registered office, shall remain a Luxembourg corporation.

The corporation is established for an unlimited period.

**Art. 2.** The object of the corporation is the taking of participating interests, in whatsoever form, in other, either Luxembourg or foreign companies, and the management, control and development of such participating interests.

The corporation may in particular acquire all types of transferable securities, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise, as well as realise them by sale, transfer, exchange or otherwise.

The corporation may also acquire and manage all patents and other rights deriving from the patents or complementary thereto.

The corporation may borrow and grant any assistance, loan advance or guarantee to companies in which it has a direct and substantial interest.

The corporation shall not carry on any industrial activity nor maintain a commercial establishment open to the public.

In general, the corporation may take any measure and carry out any operation which it may deem useful to the accomplishment and development of its purposes, remaining always, however, within the limits established by the Law of July 31, 1929, concerning Holding Companies and by article 209 of the amended companies act.

**Art. 3.** The corporate capital is fixed at thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-), divided into thousand two hundred and forty (1,240) shares of twenty-five Euros (EUR 25.-) each.

The shares may be registered or bearer shares, at the option of the holder, except those shares for which Law prescribes the registered form.

The corporation's shares may be created, at the owner's option in certificates representing single shares or two or more shares.

Should the corporate share capital be increased, the rights attached to the new shares will be the same as those enjoyed by the old shares.

The corporate share capital may be increased from its present amount up to seven hundred and eighty thousand Euros (EUR 780,000.-) by the creation and issue of additional shares of a par value of twenty-five Euros (EUR 25.-) each.

The board of directors is fully authorised and appointed:

- to render effective such increase of capital as a whole and once, by successive portions or by continuous issues of new shares, to be paid up in cash, by contribution in kind, by conversion of shareholder's claims, or following approval of the annual general meeting of shareholders, by incorporation of profits or reserves into capital;

- to determine the place and the date of the issue or of the successive issues, the terms and conditions of subscription and payment of the additional shares.

- to suppress or limit the preferential subscription right of the shareholders with respect to the above issue of supplementary shares against payment in cash.

Such authorisation is valid for a period of five years starting from the date of publication of the present deed and may be renewed by a general meeting of shareholders with respect to the shares of the authorised capital which at that time shall not have been issued by the board of directors.

As a consequence of each increase of capital so rendered effective and duly documented in notarial form, the first paragraph of the present articles will be amended such as to correspond to the increase so rendered effective; such modification will be documented in notarial form by the board of directors or by any persons appointed for such purposes.

**Art. 4.** The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The directors shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacant directorship previously appointed by general meeting, the remaining directors as appointed by general meeting have the right to provisionally fill the vacancy, such decision to be ratified by the next general meeting.

**Art. 5.** The board of directors has full powers to perform such acts as shall be necessary or useful to the corporation's object. All matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the board of directors.

The board of directors may elect a chairman; in the absence of the chairman, another director may preside over the meeting.

The board can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telegram or telex, being permitted. In case of emergency, directors may vote by letter, telegram, telex or facsimile.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie, the chairman has a casting vote.

The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the corporation in connection therewith to one or more directors, managers, or other officers; they need not be shareholders of the company.

Delegation to a member of the board of directors is subject to a previous authorisation of the general meeting.

The corporation is committed either by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the delegate of the board.

**Art. 6.** The corporation shall be supervised by one or more auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

**Art. 7.** The corporation's financial year shall begin on the first of January and shall end on the thirty-first of December the same year.

**Art. 8.** The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the second Tuesday in May at 3.00 p.m.

If said day is a public holiday, the meeting shall be held the next following working day.

**Art. 9.** Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The board of directors may decide that the shareholders desiring to attend the general meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore. Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

**Art. 10.** The general meeting of shareholders has the most extensive powers to carry out ratify such acts as may concern the corporation.

It shall determine the appropriation and distribution of net profits.

The board of directors is authorised to pay interim dividends in accordance with the terms prescribed by law.

**Art. 11.** The Law of August 10, 1915, on Commercial Companies and the law of July 31, 1929 on Holding Companies, as amended, shall apply insofar as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

*Transitional dispositions*

1.- The first financial year shall begin on the day of the incorporation and shall end on December 31, 1999.

2.- The first annual general meeting shall be held in 2000.

*Subscription and Payment*

The Articles of Incorporation having thus been established, the above-named parties have subscribed the shares as follows:

1.- M.H.M. LIMITED, prementioned, seven hundred and forty-four shares . . . . .	744
2.- Mr Kenneth Mc Culloch, prenamed, two hundred and forty-eight shares . . . . .	248
3.- Mr David Coulthard, prenamed, one hundred and eighty-six shares . . . . .	186
4.- Mr Robert Mitchell, prenamed, sixty-two shares . . . . .	<u>62</u>
Total: thousand two hundred and forty shares . . . . .	1,240

The party sub 1.- is designated founder; the party sub 2.- only intervenes as common subscriber.

All these shares have been entirely paid up by payments in cash, so that the sum of thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-), is forthwith at the free disposal of the corporation, as has been proved to the notary.

*Statement*

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Article 26 of the Law on Commercial Companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

*Estimate of costs*

The parties have estimate the costs, expenses, fees and charges in whatsoever form, which are to be borne by the corporation of which shall be charged to it in connection with its incorporation at about seventy thousand Luxembourg Francs.

For the purposes of registration, the subscribed corporate capital is the equivalent of one million two hundred and fifty thousand five hundred and thirty-seven Luxembourg Francs (LUF 1,250,537.-).

*Extraordinary general meeting*

Here and now, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves a duly convoked, have proceeded to held an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

*First resolution*

The number of directors is set at three (3) and that of the auditors at one (1).

*Second resolution*

The following are appointed directors:

- Mr Kenneth Mc Culloch, company director, residing at 8, avenue des Lignes, MC-98000 Monaco.
- Mr Mark Shanker, company director, residing at 11-12, St. James Square, London SW1Y 4 RB.
- Mr Robert Mitchell, expert-comptable, residing at 30 Castle Street, Dumfries DG 11 EN.

*Third resolution*

Has been appointed as auditor:  
CONVER TREUHAND A.G., CH-8032 Zurich, Mühlenbachstrasse 54.

*Fourth resolution*

The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2005.

*Fifth resolution*

The registered office will be fixed at L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

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

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

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

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

L'an deux mille, le trente et mai.

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

Ont comparu:

- M.H.M. LIMITED, ayant son siège social au 375, West George Street, Glasgow, Lanarshire G2 4NT, ici représentée par Madame Rita Reichling, avocat-avoué, demeurant au Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé, lui délivrée à Monaco, le 10 mai 2000.
- Monsieur Kenneth Mc Culloch, administrateur de sociétés, demeurant à 8, avenue des Lignes, MC-98000 Monaco, ici représenté par Madame Rita Reichling, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé, lui délivrée à Monaco, le 10 mai 2000.

3. - Monsieur David Coulthard, FI pilot, demeurant à Monaco

ici représenté par Madame Rita Reichling, prénommée,

en vertu d'une procuration sous seing privé, lui délivrée à Monaco, le 10 mai 2000.

4.- Monsieur Robert Mitchell, expert-comptable, demeurant au 30 Castle Street Dumfries DG 11 EN,

ici représenté par Madame Rita Reichling, prénommée,

en vertu d'une procuration sous seing privé, lui délivrée à Monaco, le 10 mai 2000.

Les prédites procurations, après avoir été signées ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

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

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la société est illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

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

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou substantiel, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement ouvert au public.

Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-), divisé en mille deux cent quarante (1.240) actions, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

En cas d'augmentation du capital social, les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à sept cent quatre-vingt mille euros (EUR 780.000,-), par la création et l'émission d'actions nouvelles, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Le Conseil d'administration est autorisé et mandaté pour:

- réaliser cette augmentation de capital en une seule fois ou par tranches successives par émission d'actions nouvelles, à libérer par voie de versements en espèces, d'apports en nature, par transformation de créances ou encore, sur approbation de l'assemblée générale annuelle, par voie d'incorporation de bénéfices ou réserves au capital;

- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles;

- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission ci-dessus mentionnée d'actions supplémentaires contre apports en espèces.

Cette autorisation est valable pour une période de cinq (5) ans à partir de la date de la publication du présent acte au Mémorial C et peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui d'ici-là n'auraient pas été émises par le conseil d'administration.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée dans les formes légales, le premier alinéa de cet article se trouve modifié de manière à correspondre à l'augmentation de capital intervenue; cette modification sera constatée dans la forme authentique par le Conseil d'Administration ou par toute personne qu'il aura mandatée à ces fins.

**Art. 4.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 5.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

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

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

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

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

La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

**Art. 6.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 7.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de la même année.

**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit, le deuxième mardi à 15.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 9.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 10.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le Conseil d'Administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

**Art. 11.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

1. - Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 2000.
- 2.- La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2001.

#### *Souscription et libération*

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les actions comme suit:

1.- M.H.M. LIMITED, prédésignée, sept cent quarante-quatre actions . . . . .	744
2.- Monsieur Kenneth Mc Culloch, prénommé, deux cent quarante-huit actions . . . . .	248
3.- Monsieur David Coulthard, prénommé, cent quatre-vingt-six actions . . . . .	186
4.- Monsieur Robert Mitchell, prénommé, soixante-deux actions . . . . .	<u>62</u>
Total: mille deux cent quarante actions . . . . .	1.240

Le comparant sub. 1) est désigné fondateur; le comparant sub. 2) n'intervient qu'en tant que simple souscripteur.

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Déclaration*

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de soixante-dix mille francs luxembourgeois.

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social souscrit équivaut à un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (LUF 1.250.537,-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

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

*Première résolution*

Le nombre d'administrateurs est fixé à quatre (3) et celui du commissaire à un (1).

*Deuxième résolution*

Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

- a) Monsieur Kenneth Mc Culloch, administrateur de sociétés, demeurant au 8, avenue des Ligures, MC-98000 Monaco,
- b) Monsieur Mark Shanker, administrateur de sociétés, demeurant au 11-12, St. Jame's Square, London SW1Y 4 RB,
- c) Monsieur Robert Mitchell, expert-comptable, demeurant au 30 Castle Street Dumfries DG 11 EN.

*Troisième résolution*

Est appelée aux fonctions de commissaire:

CONVER TREUHAND A.G., CH-8032 Zurich Mühlenbachstrasse 54.

*Quatrième résolution*

Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2005.

*Cinquième résolution*

Le siège social est fixé à L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre les textes anglais et français, le texte anglais fera foi.

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. Reichling, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 8 juin 2000, vol. 851, fol. 11, case 2. – Reçu 12.505 francs.

*Le Receveur ff. (signé): Oehmen.*

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

Belvaux, le 13 juin 2000.

J.-J. Wagner.

(31521/239/343) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2000.

**BATITEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.

—  
STATUTS

L'an deux mille, le vingt-six avril.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange.

Ont comparu:

1. DONA TRADING INC., ayant son siège social à Tortola, BVI,
  2. CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD, ayant son siège social à Tortola, BVI,
- les deux ici représentées par Monsieur Jean Naveaux, conseil économique, demeurant à Latour, Belgique, en vertu de deux procurations sous seing privé données à Luxembourg, le 10 avril 2000.

Lesdites procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

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

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

Il pourra être transféré à tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura pas d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

**Art. 4.** La société a pour objet le conseil aux entreprises en général.

La société pourra également accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de biens immobiliers ou mobiliers.

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

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

## **Titre II. - Capital, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (1.250,- LUF) chacune.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

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

Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

## **Titre III. - Administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

**Art. 7.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

**Art. 9.** La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, choisis en ou hors de son sein, associés ou non.

**Art. 11.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

## **Titre IV. - Surveillance**

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six années.

## **Titre V. - Assemblée Générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier mardi du mois de juin à 11.00 heures et pour la première fois en 2001.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

## **Titre VI. - Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 2000.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

## **Titre VII. - Dissolution, Liquidation**

**Art. 16.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.



**Titre VIII. - Dispositions générales**

**Art. 17.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

*Souscription*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire le capital comme suit:

1. DONA TRADING INC., préqualifiée, neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions . . . . .	999
2. CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD, préqualifiée, une action . . . . .	1
Total: mille actions . . . . .	1.000

Les actions ont été intégralement libérées, de sorte que la somme de un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

*Constatation*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 nouveau de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

*Evaluation des frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à environ soixante mille francs luxembourgeois (60.000,- LUF).

*Assemblée générale extraordinaire*

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée était régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
2. Sont nommés administrateurs:
  - a) DONA TRADING INC., préqualifiée;
  - b) Monsieur Jean Naveaux, prénommé;
  - c) CLARKESON MANAGEMENT COMPANY LTD, préqualifiée.
3. Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes: INTERNATIONAL NET LTD, ayant son siège social à Nassau, Bahamas.
4. Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2005.
5. Le siège social de la société est fixé à L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.
- 6.- Le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Monsieur Jean Naveaux, prénommé.

*Réunion du Conseil d'administration*

Ensuite les membres du conseil d'administration, tous présents ou représentés, et acceptant leur nomination, ont désigné à l'unanimité, en conformité avec les pouvoirs leur conférés par les actionnaires Monsieur Jean Naveaux, prénommé, comme administrateur-délégué.

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

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

Signé: J. Naveaux, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 4 mai 2000, vol. 124S, fol. 11, case 6. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 8 juin 2000.

G. Lecuit.

(31517/220/152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2000.

**19B S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 40.062.

Le bilan et l'affectation du résultat de la société au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 14 juin 2000, vol. 537, fol. 73, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2000.

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

Luxembourg, le 15 juin 2000.

Pour la société  
Signature  
Administrateur

(31539/80511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2000.

34162

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 37.721.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 19 octobre 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 30 avril 1999 et 2000;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. 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;
5. Divers.

I (03828/795/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 23.525.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 20 octobre 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. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. Divers.

I (03829/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**DAVIS FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 49.537.

Dear Shareholder,

We have the pleasure of inviting you to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders, which will be held on *October 19, 2000* at 11.00 a.m. at the registered office at 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Presentation of the reports of the Board of Directors and of the Auditors.
2. Approval of the balance sheet, profit and loss account as of July 31, 2000 and the allocation of the net profits.
3. Discharge to be granted to the Directors for the financial year ended July 31, 2000.
4. Action on nomination for the election of the Directors and of the Auditors for the ensuing year.
5. Any other business which may be properly brought before the meeting.

The shareholders are advised that no quorum for the items of the agenda is required, and that the decisions will be taken at the majority vote of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

I (03958/755/21)

*By order of the Board of Directors.*

---

**DEXIS HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 67.684.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le mercredi 18 octobre 2000 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Divers.

I (04013/546/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ALP DESIGN, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 39.641.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le mercredi 18 octobre 2000 à 10.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
- 7) Divers.

I (04014/546/20)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**DESIS, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 58.387.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le mercredi 18 octobre 2000 à 11.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Divers.

I (04015/546/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**YXSIS HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 69.675.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le mercredi 18 octobre 2000 à 9.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;

- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Divers.

I (04016/546/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CARRERA INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 36.955.

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 octobre 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 30 juin 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

I (04031/029/19)

*Le Conseil d'administration.*

---

**TALISSA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 74.086.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 20 octobre 2000 à 14.00 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 30 juin 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

I (04032/029/19)

*Le Conseil d'administration.*

---

**OVERTIME S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 10, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 75.565.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 20 octobre 2000 à 14.30 heures au siège de la société.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes,
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 30 juin 2000,
3. Affectation du résultat,
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
5. Ratification de la cooptation d'un Administrateur par le Conseil d'Administration et décharge à accorder à l'Administrateur démissionnaire,
6. Divers.

I (04033/806/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 27.630.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 18 octobre 2000 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, 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 30 juin 2000;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. 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;
5. Divers.

I (04085/696/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**SOCFINASIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.  
R. C. Luxembourg B 10.534.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 17 octobre 2000 à 11.30 heures au siège social, 4, avenue Guillaume à Luxembourg, 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 Bilan et Compte de Profits et Pertes (consolidés) et affectation des résultats au 31 mars 2000.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'assemblée, c'est-à-dire le 10 octobre 2000 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

- au Luxembourg: chez le CREDIT EUROPEEN LUXEMBOURG  
52, route d'Esch  
L-2965 Luxembourg
- en Belgique: chez la CAISSE PRIVEE BANQUE S.A.  
2, place du Champ de Mars  
B-1050 Bruxelles et agences.
- en Suisse: chez la COMPAGNIE BANCAIRE GENEVE  
6, rue de la Corraterie, CH-1211 Genève

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

I (04109/000/30)

*Le Conseil d'Administration.*

**SOCFINASIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.  
R. C. Luxembourg B 10.534.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 17 octobre 2000 à 11.30 heures au siège social, 4, avenue Guillaume à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification de la date de clôture de l'exercice social pour la porter au 31 décembre au lieu du 31 mars de chaque année et modification afférente de l'article 32 des statuts.
2. Modification de l'article 26 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**«Art. 26.**

Chaque année, le deuxième mardi du mois de juin ou le lendemain, si c'est un jour férié, à 11.30 heures, a lieu à Luxembourg, au siège social ou en tout autre endroit de la commune du siège mentionné dans les convocations, une assemblée générale ordinaire, qui se réunit pour entendre les rapports des administrateurs et des commis-

saires, discuter et, s'il y a lieu, approuver les comptes annuels, nommer les administrateurs ou commissaires, leur donner décharge, s'il y a lieu, par un vote spécial et, en général, délibérer sur tous les points à l'ordre du jour. Les assemblées générales autres que l'assemblée générale annuelle, pourront se tenir en pays étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront souverainement appréciées par le conseil d'administration. Dans ce cas, le jour et l'heure de l'assemblée générale extraordinaire seront fixés par le Conseil d'Administration.»

3. Dispositions transitoires:

A titre de dispositions transitoires, l'exercice social ayant débuté le premier avril 2000, se terminera le 31 décembre 2000, et conformément aux dispositions de l'article 26 des statuts de la société, l'assemblée générale appelée à approuver les comptes annuels de l'exercice se terminant le 31 décembre 2000, se tiendra le deuxième mardi du mois de juin 2001 à 11.30 heures.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'assemblée, c'est-à-dire le 10 octobre 2000 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg: chez le CREDIT EUROPEEN LUXEMBOURG  
52, route d'Esch  
L-2965 Luxembourg

en Belgique: chez la CAISSE PRIVEE BANQUE S.A.  
2, place du Champ de Mars  
B-1050 Bruxelles et agences.

en Suisse: chez la COMPAGNIE BANCAIRE GENEVE  
6, rue de la Corratierie, CH-1211 Genève

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

I (04110/000/43)

Le Conseil d'Administration.

**INTERCULTURES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.  
R. C. Luxembourg B 6.225.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 17 octobre 2000 à 11.00 heures au siège social, 4, avenue Guillaume à Luxembourg, 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 Bilan et Compte de Profits et Pertes (consolidés) et affectation des résultats au 31 mars 2000.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'assemblée, c'est-à-dire le 10 octobre 2000 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg: chez le CREDIT EUROPEEN LUXEMBOURG  
52, route d'Esch  
L-2965 Luxembourg

en Belgique: chez la CAISSE PRIVEE BANQUE S.A.  
2, place du Champ de Mars  
B-1050 Bruxelles et agences.

en Suisse: chez la COMPAGNIE BANCAIRE GENEVE  
6, rue de la Corratierie, CH-1211 Genève

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

I (04111/000/30)

Le Conseil d'Administration.

**INTERCULTURES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.  
R. C. Luxembourg B 6.225.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 17 octobre 2000 à 10.45 heures au siège social, 4, avenue Guillaume à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification de la date de clôture de l'exercice social pour la porter au 31 décembre au lieu du 31 mars de chaque année et modification afférente de l'article 34 des statuts.
2. Modification de l'article 28 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**«Art. 28.**

Chaque année, le deuxième mardi du mois de juin ou le lendemain, si c'est un jour férié, à 11.00 (onze) heures, a lieu à Luxembourg, au siège social ou en tout autre endroit de la commune du siège mentionné dans les convocations, une assemblée générale ordinaire, qui se réunit pour entendre les rapports des administrateurs et des commissaires, discuter et, s'il y a lieu, approuver les comptes annuels, nommer les administrateurs ou commissaires, leur donner décharge, s'il y a lieu, par un vote spécial et, en général, délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Les assemblées générales autres que l'assemblée générale annuelle, pourront se tenir en pays étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront souverainement appréciées par le conseil d'administration. Dans ce cas, le jour et l'heure de l'assemblée générale extraordinaire seront fixés par le Conseil d'Administration.»

3. Dispositions transitoires:

A titre de dispositions transitoires, l'exercice social ayant débuté le premier avril 2000, se terminera le 31 décembre 2000, et conformément aux dispositions de l'article 28 des statuts de la société, l'assemblée générale appelée à approuver les comptes annuels de l'exercice se terminant le 31 décembre 2000, se tiendra le deuxième mardi du mois de juin 2001 à 11.00 heures.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'assemblée, c'est-à-dire le 10 octobre 2000 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

- au Luxembourg: chez le CREDIT EUROPEEN LUXEMBOURG  
52, route d'Esch  
L-2965 Luxembourg
- en Belgique: chez la CAISSE PRIVEE BANQUE S.A.  
2, place du Champ de Mars  
B-1050 Bruxelles et agences.
- en Suisse: chez la COMPAGNIE BANCAIRE GENEVE  
6, rue de la Corraterie, CH-1211 Genève

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

I (04112/000/41)

*Le Conseil d'Administration.*

### **PLANTATIONS DES TERRES ROUGES HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R. C. Luxembourg B 71.965.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

#### **l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 17 octobre 2000 à 10.00 heures au siège social, 4, avenue Guillaume à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Suite à la décision du 21 septembre 1999 de l'assemblée de convertir le capital social en Euros et de remplacer les anciennes actions représentatives du capital social par un même nombre d'actions sans désignation de valeur nominale, décision d'annuler matériellement toutes les 1.135.275 actions nominatives et au porteur représentatives du capital social et de les remplacer par 1.135.275 actions nouvelles donnant les mêmes droits que les anciennes, sans désignation de valeur nominale, nominatives ou au porteur, au choix des actionnaires concernés.
2. Pouvoir à donner au conseil d'administration de procéder à cette annulation matérielle et à son remplacement et d'aviser personnellement les détenteurs d'actions nominatives et les actionnaires au porteur au moyen d'annonces dans les journaux pour qu'ils effectuent le dépôt de leurs anciennes actions pour les échanger contre des actions nouvelles à raison d'une action ancienne pour une action nouvelle auprès de l'établissement suivant:  
- CREDIT EUROPEEN LUXEMBOURG, 52, route d'Esch à L-2965 Luxembourg.
3. Abandon du régime fiscal instauré par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et adoption du statut d'une société de participations financières (Soparfi) en remplaçant l'article quatre des statuts comprenant l'objet social par le texte suivant:

**«Art. 4.**

La société a pour objet la prise d'intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

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

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

4. Modification de la dénomination sociale de la société de PLANTATIONS DES TERRES ROUGES HOLDING S.A. en PLANTATIONS DES TERRES ROUGES S.A., et modification afférente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.
5. Modification de la date de l'assemblée générale ordinaire pour la porter du 3<sup>e</sup> mardi du mois de mai à 11.00 heures au deuxième mardi du mois de juin à 10.00 heures et modification afférente de l'article 21 des statuts.
6. Dispositions transitoires:

A titre de dispositions transitoires, l'exercice social ayant débuté le premier janvier 2000, se terminera le 31 décembre 2000, et conformément aux dispositions de l'article 21 des statuts de la société, l'assemblée générale appelée à approuver les comptes annuels de l'exercice se terminant le 31 décembre 2000, se tiendra le deuxième mardi du mois de juin 2001 à 10.30 heures.

7. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'assemblée, c'est-à-dire le 10 octobre 2000 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg: chez la BNP PARIBAS LUXEMBOURG  
24, boulevard Royal  
L-2952 Luxembourg

en France chez le C.I.C. PARIS, Cicotitres,  
4, rue des Chauffours  
F-95014 Cergy-Pontoise

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

I (04113/000/58)

*Le Conseil d'Administration.*

**KBC RENTA, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 23.696.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de notre Société, qui aura lieu le 18 octobre 2000 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Approuver la fusion par absorption de BELICAV SICAV par le compartiment KBC RENTA EURORENTA.

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 15 septembre 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.

1. Approuver le projet de fusion tel que mentionné ci-avant;
2. Approuver l'émission d'actions de KBC RENTA EURORENTA en échange de l'apport de tout l'actif et de tout le passif de BELICAV SICAV, selon la clef de répartition suivante:

$$A = \frac{B \times C}{D}$$

où:

A: représente le nombre d'actions nouvelles à attribuer

B: représente le nombre d'actions à convertir dans la SICAV absorbée concernée

C: représente la valeur nette d'inventaire par action de la SICAV absorbée concernée

D: représente la valeur nette d'inventaire par action du compartiment absorbant qui attribuera de nouvelles actions.

3. Ajout du paragraphe suivant dans l'article 7 des statuts coordonnés de la société KBC RENTA, directement après la première phrase, afin d'introduire des fractions d'actios:

«Toute action nominative pourra être émise sous forme de fractions d'action. Ces fractions d'actions représenteront une part de l'achat net et donneront droit, proportionnellement, au dividende que la SICAV pourra distribuer ainsi qu'au produit de la liquidation de celle-ci. Les fractions d'action ne sont pas assorties du droit de vote.»

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 simple 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 13 octobre 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;
- états comptables selon les conditions de l'article 267(1) c) de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
- les trois derniers rapports annuels de BELICAV SICAV et KBC RENTA;
- les rapports des Conseils d'Administration de BELICAV SICAV et de KBC RENTA;
- le rapport de l'expert indépendant, DELOITTE & TOUCHE S.A., concernant le projet de fusion.

I (04125/755/50)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 29.357.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de notre Société, qui aura lieu le 18 octobre 2000 à 10.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Approuver la fusion par absorption avec KBC RENTA (par le compartiment KBC RENTA EURORENTA), 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 15 septembre 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.
1. Approuver le projet de fusion tel que mentionné ci-avant;
  2. Approuver l'émission d'actions du KBC RENTA EURORENTA en échange de l'apport de tout l'actif et de tout le passif de BELICAV, SICAV, selon la clef de répartition suivante:

$$A = \frac{B \times C}{D}$$

où:

A: représente le nombre d'actions nouvelles à attribuer

B: représente le nombre d'actions à convertir dans la SICAV absorbée concernée

C: représente la valeur nette d'inventaire par action de la SICAV absorbée concernée

D: représente la valeur nette d'inventaire par action du compartiment absorbant qui attribuera de nouvelles actions

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 13 octobre 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 (copies peuvent être obtenues sans frais):

- le projet de fusion;
- états comptables selon les conditions de l'article 267(1) c) de la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales;
- les trois derniers rapports annuels de BELICAV, SICAV et KBC RENTA;
- les rapports des Conseils d'Administration de BELICAV, SICAV et de KBC RENTA;
- le rapport de l'expert indépendant, DELOITTE & TOUCHE, concernant le projet de fusion.

I (04126/755/45)

Le Conseil d'Administration.

**LION-EUROCASH, Société d'Investissement à Capital Variable à Compartiments Multiples.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 34.442.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 20 octobre 2000 à 14.00 heures dans les bureaux de BISYS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., 19-21, route d'Arlon, L-8009 Strassen, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises sur l'exercice clôturé le 30 juin 2000,
2. Approbation du rapport annuel et des comptes de l'exercice clôturé le 30 juin 2000 de la Société d'Investissement à Capital Variable LION-EUROCASH et affectation des résultats,
3. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice clôturé le 30 juin 2000,
4. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises pour une période d'un an se terminant à l'issue de l'Assemblée Générale de 2001,
5. Renouvellement du mandat des Administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'issue de l'Assemblée Générale de 2001,
6. Divers.

Les actionnaires sont invités à déposer leurs actions au siège social de la Société en vue de participer à l'Assemblée au plus tard 3 jours francs avant la date de l'Assemblée où elles resteront bloquées jusqu'à l'issue de l'Assemblée.

Les procurations sont à adresser au siège social de la Société avant le 18 octobre 2000 au plus tard.

I (04138/755/25)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 37.678.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 9 octobre 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 aux 30 juin 1998, 1999 et 2000;
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur;
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
5. Divers.

II (03776/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**VANGUARD INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 24.961.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on October 9, 2000 at 11.00 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 March 31, 2000;
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor;
4. Miscellaneous.

II (03777/795/15)

*The Board of Directors.*

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 37.797.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 9 octobre 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 aux 30 juin 1999 et 2000;
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur;
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
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.

II (03778/795/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**FLANDERS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 22.684.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *10 octobre 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 aux 30 juin 1999 et 2000;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. 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;
5. Divers.

II (03780/795/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 21.972.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *10 octobre 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 au 31 décembre 1999;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. Divers.

II (03781/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**INDUSTRIAL PROPERTIES S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 11.522.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *October 11, 2000* at 10.00 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, 1999;
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor;
4. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915;
5. Miscellaneous.

II (03782/795/17)

*The Board of Directors.*

---

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

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 34.037.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *October 11, 2000* at 11.00 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 June 30, 1999 and 2000;
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor;

4. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915;
5. Miscellaneous.

II (03783/795/17)

*The Board of Directors.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 16.165.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 11 octobre 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 30 juin 2000;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. Divers.

II (03784/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 30.973.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 16 octobre 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 14 août 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.

II (03804/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 32.310.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

which will be held on October 9, 2000 at 9.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.

The Annual General Meeting of August 9, 2000 could not deliberate in due form on this item of the agenda as the quorum required by law was not attained.

II (03823/795/15)

*The Board of Directors.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 31.380.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 9 octobre 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 août 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.

II (03824/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 12.613.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 9 octobre 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 7 août 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.

II (03825/795/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 55.497.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 11 octobre 2000 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers.

II (03901/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 28.582.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 10 octobre 2000 à 15.30 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 30 juin 2000
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

II (03943/029/20)

*Le Conseil d'administration.*

---

**TALASSIUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 30.137.

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 octobre 2000 à 11.00 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 30 juin 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2000.
4. Nominations statutaires
5. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la loi sur les des sociétés commerciales.
6. Conversion de la devise du capital de Francs Luxembourgeois en Euros à partir de l'exercice social commençant le 1<sup>er</sup> juillet 2000, conformément aux conditions d'application de la loi du 10 décembre 1998.
7. Divers.

II (03950/005/20)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SCANOR DRILLING HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 19.540.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le mardi 10 octobre 2000 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Divers.

II (03963/546/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 30.804.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social en date du mardi 10 octobre 2000 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 mai 2000.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décision à prendre quant à l'article 100 de la loi sur les sociétés.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (03973/783/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SARAGOSSE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 29.686.

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 9 octobre 2000 à 10.00 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 mars 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2000.

4. Nominations statutaires.
5. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (03981/005/18)

Le Conseil d'Administration.

---

**SEA-LAND FINANCING & CONTRACTING, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2314 Luxembourg, 2A, place de Paris.  
R. C. Luxembourg B 45.386.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le mardi 10 octobre 2000 à 14.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du conseil d'administration pour l'exercice 1999,
2. Rapport du commissaire aux comptes,
3. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits de l'exercice 1999,
4. Décharge au conseil d'administration,
5. Décharge au commissaire,
6. Divers.

II (03993/268/17)

Le Conseil d'Administration.

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 37.306.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 12 octobre 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 30 juin 2000 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 (04000/755/18)

Le Conseil d'Administration.

---

**S.E.T.H., SOCIETE EUROPEENNE DE TECHNOLOGIE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 26.348.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 9 octobre 2000 à 16.00 heures au siège social à Luxembourg, 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. Divers.

II (04005/696/15)

Le Conseil d'Administration.

---

**MARIZ S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 61.660.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 10 octobre 2000 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg, 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. Divers.

II (04006/696/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ZORAL S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 44.762.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le lundi 9 octobre 2000 à 14.00 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. 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.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Nomination statutaire.
6. Démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant.
7. Divers.

II (04024/008/20)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**VEDOHEIMA, Société Anonyme Holding.**  
Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 12.500.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 12 octobre 2000 à 11.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Mise en liquidation de la société
- Nomination du liquidateur, Monsieur Bernard Ewen

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 (04043/755/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**COFINEUR S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 41.148.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le lundi 9 octobre 2000 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1999.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Décision conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

II (04047/003/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---