

**MEMORIAL**

**Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg**

**MEMORIAL**

**Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg**

**RECUEIL DES SOCIETES 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° 72****31 janvier 2001****SOMMAIRE**

Alternative Asset Management S.A., Luxembourg	3420	Guipalaisance Holding S.A., Luxembourg	3444
Alternative Asset Management S.A., Luxembourg	3419	Guipalaisance Holding S.A., Luxembourg	3444
Artemis Fine Arts S.A., Luxembourg	3454	Guipalaisance Holding S.A., Luxembourg	3444
Banco Ambrosiano Holding, Luxembourg	3456	Hagströmer & Qviberg (Luxembourg) S.A., Luxembourg	3445
Barenbrug-Luxembourg S.A., Ingeldorf	3410	Hagströmer & Qviberg (Luxembourg) S.A., Luxembourg	3445
Cencan S.A., Luxembourg	3420	Hagströmer & Qviberg, Sicav, Luxembourg	3443
Cencan S.A., Luxembourg	3424	Holborn S.A.H., Mamer	3440
COMINHOLDING, Compagnie Internationale Holding S.A., Luxembourg	3455	Holdun S.A., Luxembourg	3446
Cordius Allocation, Sicav, Bruxelles	3454	Holdun S.A., Luxembourg	3446
Cypres S.A.H., Luxembourg	3456	Holkem S.A.H., Luxembourg	3447
Doragren S.A.H., Luxembourg	3432	I.M.S. International Maintenance Services S.A., Dudelange	3448
Ector, Sicav, Luxembourg	3432	I.M.S. International Maintenance Services S.A., Dudelange	3448
Edison S.A., Senningerberg	3431	ICRED, International Company For Real Estate Development S.A., Luxembourg	3445
Enface S.A.H., Luxembourg	3433	Ideogramme Futur Investments S.A., Luxembourg	3446
e-plus Hutchison, S.à r.l., Luxembourg	3424	Ideogramme Investments S.A., Luxembourg	3447
e-plus Hutchison, S.à r.l., Luxembourg	3426	Immobilière Match S.A., Strassen	3448
Felofin Holding S.A., Luxembourg	3422	Inschitzu Investment S.A., Luxembourg	3446
Financière de l'Yser S.A.H., Luxembourg	3433	Insinger Global Asset Selection, Sicav, Luxembourg	3449
Financière de l'Yser S.A.H., Luxembourg	3433	International Business Consultants S.A., Luxembourg	3448
Finconseil S.A. Holding, Luxembourg	3434	International Pavillion Corporation S.A., Luxembourg	3455
Finconseil S.A. Holding, Luxembourg	3434	Investment Amber Holding S.A., Luxembourg	3449
Finpartec S.A., Luxembourg	3434	Investment Amber Holding S.A., Luxembourg	3449
Finsev S.A., Luxembourg	3434	Ireco S.A., Steinsel	3450
Fitness Balance, S.à r.l., Luxembourg	3435	Ireco S.A., Steinsel	3450
Fitness Balance, S.à r.l., Luxembourg	3440	Ireco Trading & Production S.A., Steinsel	3451
Fixe, Sicav, Luxembourg	3453	Ireco Trading & Production S.A., Steinsel	3451
Fixe, Sicav, Luxembourg	3453	J.C.Immo-Performance S.A., Baschleiden	3410
Fleming Aktien Strategie Welt	3423	Kiba S.A., Luxembourg	3447
Fleming (FCP) Fund Series	3422	Kriton S.A., Luxembourg	3450
Fokus Fund, Sicav, Luxembourg	3440	Lambdalux Immobilière S.A., Luxembourg	3451
Fondiam S.A., Luxembourg	3441	Leplatex-Verein Holding S.A., Luxembourg	3452
Fortuna Banque S.C., Luxembourg	3442		
FP Global Emerging, Sicav, Luxembourg	3441		
Fujitsu Siemens Computers S.A., Bruxelles	3442		
Genacap S.A., Luxembourg	3442		
General Building Contractors, S.à r.l.	3433		
Guipalaisance Holding S.A., Luxembourg	3443		
Guipalaisance Holding S.A., Luxembourg	3443		
Guipalaisance Holding S.A., Luxembourg	3444		

Lëtzebuenger Bus-Resen, S.à r.l., Diekirch . . . . .	3449	Pushka Real Estate S.A. , Luxembourg . . . . .	3454
Lieser, S.à r.l., Esch-sur-Alzette. . . . .	3452	T. Rowe Price Life Plan Income Fund . . . . .	3423
Lieser, S.à r.l., Esch-sur-Alzette. . . . .	3452	U-Büro, S.à r.l., Weiswampach . . . . .	3453
Lieser, S.à r.l., Esch-sur-Alzette. . . . .	3452	Vegastar S.A., Luxembourg . . . . .	3416
Luninvest International S.A.H., Luxembourg . . . . .	3451	Vegastar S.A., Luxembourg . . . . .	3418
Maffei Multi Invest. . . . .	3411	Vegastar S.A., Luxembourg . . . . .	3427
Mimehan S.A., Luxembourg . . . . .	3455	Zaria Holding S.A., Luxembourg . . . . .	3455
Papiers Cartons Oscar Bruyer, S.à r.l., Useldange	3448		

### BARENBRUG-LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: Ingeldorf.  
R. C. Diekirch B 449.

#### *Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 26 juin 2000 au siège social*

L'an deux mille, le vingt-six juin à 11.00 heures sur la convocation du Conseil d'Administration s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société susnommée pour délibérer sur l'ordre du jour ci-après.

Il résulte de la liste de présence annexée, que l'intégralité des actionnaires est présente ou représentée.

Que donc l'assemblée est en mesure de délibérer valablement sur tous les points de l'ordre du jour.

L'assemblée procède à la composition de son bureau:

Monsieur R.A. de Vries est nommé président de l'assemblée.

Mademoiselle C. Fassbinder remplit les fonctions de scrutateur et Monsieur J.P. Mehlen, directeur de société, remplit les fonctions de secrétaire.

Ces nominations ont été faites à l'unanimité.

Le secrétaire donne lecture à l'assemblée générale extraordinaire de l'ordre du jour:

1. Démission de Monsieur Fred Bosch de son poste d'administrateur - décharge.
2. Nomination d'un nouvel administrateur.
3. Nomination d'un nouveau président du Conseil d'Administration.

- Point 1 de l'ordre du jour

Monsieur Fred Bosch est démis de ses fonctions d'administrateur et de président du Conseil d'Administration avec effet immédiat.

Décharge lui est accordée.

- Point 2 de l'ordre du jour

Est nommé nouvel administrateur, Monsieur Hubertus Barenbrug, demeurant à NL-6721 AA Bennekom, Heinrich Wittweg 10.

- Point 3 de l'ordre du jour

Est nommé nouveau président du Conseil d'Administration, Monsieur Hubertus Barenbrug, prénommé.

Il terminera le mandat de Monsieur Fred Bosch, expirant avec l'assemblée générale extraordinaire statuant sur l'exercice 2000.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11.30 heures.

#### *Liste de présence à l'assemblée générale extraordinaire tenue le 26 juin 2000*

N°	Nom de l'actionnaire	Actions	Mandataire	Signatures
1	BARENBRUG HOLDING	196	H.J. Barenbrug	Signature
2	H.J. Barenbrug	1		Signature
3	R.A. de Vries	1		Signature
4	J.P. Mehlen	1		Signature
5	C. Alexander	1		Signature

Signatures.

Enregistré à Diekirch, le 18 août 2000, vol. 266, fol. 38, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Siebenaler.

(92186/000/43) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 août 2000.

### J.C.IMMO-PERFORMANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9633 Baschleiden, 2, rue Saint Hubert.  
R. C. Diekirch B 5.395.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2000, vol. 540, fol. 60, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 août 2000.

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

Signature.

(92192/216/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 août 2000.

## MAFFEI MULTI INVEST, Fonds Commun de Placement.

### VERWALTUNGSREGLEMENT

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und der Anteilhaber hinsichtlich des Sondervermögens Maffei Multi Invest bestimmen sich nach dem folgenden Verwaltungsreglement:

#### Art. 1. Grundlagen

1. Der Fonds (im folgenden auch «Dachfonds» genannt) ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen. Er wurde als «Fonds Commun de Placement» nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg gegründet und wird von der OPPENHEIM INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., einer Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht (im folgenden «Verwaltungsgesellschaft» genannt) im eigenen Namen für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (im folgenden «Anteilhaber» genannt) verwaltet.

2. Die Verwaltungsgesellschaft legt das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikomischung gesondert von ihrem eigenen Vermögen an. Über die sich hieraus ergebenden Rechte stellt die Verwaltungsgesellschaft Anteile aus, die auf den Inhaber lauten und in Globalzertifikaten verbrieft sind. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

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

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

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

#### Art. 2. Depotbank

1. Die Verwaltungsgesellschaft hat die SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. LUXEMBURG S.A., Luxemburg zur Depotbank bestellt. Die Funktion der Depotbank richtet sich nach dem Gesetz, dem Verkaufsprospekt und dem Verwaltungsreglement. Die Depotbank handelt unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und ausschliesslich im Interesse der Anteilhaber. Sie wird jedoch den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge leisten, vorausgesetzt, diese stehen in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement, dem Depotbankvertrag, dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt und dem Gesetz.

2. Die Depotbank verwahrt alle Vermögenswerte des Fonds in gesperrten Konten oder Depots über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft Vermögenswerte des Fonds bei anderen Banken im Ausland oder bei Wertpapiersammelstellen in Verwahrung geben, sofern die Vermögenswerte an einer ausländischen Börse zugelassen, in einen ausländischen geregelten Markt einbezogen sind oder es sich um sonstige ausländische Vermögenswerte handelt, die nur im Ausland lieferbar sind.

3. Die Anlage des Fondsvermögens in Bankguthaben (Sicht- und Termineinlagen) bei anderen Kreditinstituten sowie die Verfügungen über diese Bankguthaben bedürfen der Zustimmung der Depotbank. Sie darf einer solchen Anlage oder Verfügung nur zustimmen, wenn diese mit den gesetzlichen Bestimmungen und dem Verwaltungsreglement vereinbar ist. Die Bankguthaben bei anderen Kreditinstituten müssen auf Sperrkonten unterhalten werden. Die Depotbank ist verpflichtet, den Bestand der bei anderen Kreditinstituten unterhaltenen Bankguthaben zu überwachen.

4. Die Depotbank wird unter Beachtung der Voraussetzungen des Absatz 1 insbesondere Anteile gegen Zahlung des Ausgabepreises ausgeben sowie den Rücknahmepreis bei der Rücknahme von Anteilen und eventuelle Ausschüttungen an die Anteilhaber auszahlen. Sie wird ferner aus den gesperrten Konten den Kaufpreis für vom Fonds erworbene Vermögenswerte zahlen, Vermögenswerte, die für Rechnung des Fonds verkauft wurden, gegen Zahlung des Kaufpreises übertragen und aus den gesperrten Konten die notwendigen Einschüsse bei Abschluss von Terminkontrakten leisten.

Die Depotbank wird dafür Sorge tragen, dass:

a) alle Vermögenswerte des Fonds unverzüglich auf seinen gesperrten Konten bzw. Depots eingehen, insbesondere der Kaufpreis, aus dem Verkauf von Investmentanteilen, Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten, anfallende Erträge, Entgelte für von Dritten zu zahlende Optionsprämien sowie eingehende Zahlungen des Ausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags und eventueller Steuern und Abgaben unverzüglich auf den gesperrten Konten des Fonds verbucht werden;

b) die Berechnung des Inventarwerts und des Wertes der Anteile gemäß den gesetzlichen Vorschriften und den Bestimmungen des Verwaltungsreglements erfolgt;

c) bei allen Geschäften, die sich auf das Fondsvermögen beziehen, der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen bei ihr eingeht;

d) die Erträge des Fondsvermögens gemäß dem Verwaltungsreglement verwendet werden;

e) Investmentanteile höchstens zum Ausgabepreis gekauft und mindestens zum Rücknahmepreis verkauft werden;

f) börsennotierte Wertpapiere bzw. Investmentanteile höchstens zum Tageskurs gekauft und mindestens zum Tageskurs verkauft werden; abweichend davon dürfen sie jedoch zum vereinbarten Basispreis erworben oder verkauft werden, sofern dies in Ausübung eines Wertpapieroptionsrechts geschieht, das einem Dritten eingeräumt wurde;

g) verbrieft Rechte und Optionen höchstens zu einem Preis erworben werden, der unter Berücksichtigung der Bewertungsregeln nach Art. 11 angemessen ist, und die Gegenleistung im Falle der Veräusserung dieser Vermögenswerte den zuletzt ermittelten Wert nicht oder nur unwesentlich unterschreitet;

h) die gesetzlichen und vertraglichen Beschränkungen bezüglich des Kaufs und Verkaufs von Optionen und Terminkontrakten eingehalten werden.

5. Die Depotbank entnimmt für die Verwaltungsgesellschaft aus den gesperrten Konten des Fonds nur die in diesem Verwaltungsreglement festgesetzten Vergütungen. Sie entnimmt auch, jedoch nur nach Zustimmung der Verwaltungs-

gesellschaft, für sich selbst die ihr gemäss diesem Verwaltungsreglement zustehende Vergütung. Die Regelung in Art. 13 dieses Verwaltungsreglements über die Belastung des Fondsvermögens mit sonstigen Kosten und Gebühren bleibt unberührt.

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

- a) Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft 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.

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

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

7. Die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Die Kündigung wird 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 dem Verwaltungsreglement übernimmt. Bis zu diesem Zeitpunkt wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber ihren Pflichten und Funktionen gemäss Art. 17 des vorerwähnten Gesetzes als Depotbank in vollem Umfang nachkommen.

### **Art. 3. Fondsverwaltung**

1. Die Verwaltungsgesellschaft handelt 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.

2. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, gemäss den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements mit den von Anteilinhabern eingelegten Geldern Vermögenswerte zu erwerben, sie wieder zu veräussern und den Erlös anderweitig anzulegen. Sie ist ferner zu allen sonstigen Rechtshandlungen ermächtigt, die sich aus der Verwaltung der Vermögenswerte des Fonds ergeben.

### **Art. 4. Risikostreuung**

1. Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Fonds:

- a) Anteile eines anderen offenen Investmentfonds oder einer anderen offenen Investmentgesellschaft (im folgenden «Zielfonds» genannt) erwerben, wenn zur Zeit des Erwerbs ihr Wert, zusammen mit dem Wert der bereits im Fonds befindlichen Anteile desselben Zielfonds, 20 % des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigt;
- b) höchstens 10 % der ausgegebenen Anteile eines Zielfonds erwerben.

2. Bei Investmentvermögen, die aus mehreren Teilfonds bestehen (auch «Umbrella-Fonds» genannt) beziehen sich die in Absatz 1 genannten Beschränkungen jeweils auf einen einzelnen Teilfonds, wobei es jedoch nicht zu einer übermässigen Konzentration des Netto-Fondsvermögens des Dachfonds auf einen einzigen Umbrella-Fonds kommen darf.

3. Werden die in Absatz 1 genannten Grenzen nachträglich durch Kurs- bzw. Anteilwertentwicklungen oder aus anderen Gründen als durch Zukäufe überschritten, so wird die Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unverzüglich die Rückführung in den vorgegebenen Rahmen anstreben.

### **Art. 5. 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 12 Monaten. Geldmarktpapiere, die für den Dachfonds erworben werden, dürfen zum Zeitpunkt ihres Erwerbs eine (Rest-)Laufzeit von höchstens 12 Monaten haben.

### **Art. 6. Kaskadierungsverbot**

Es ist der Verwaltungsgesellschaft nicht gestattet, für den Dachfonds Anteile solcher Zielfonds zu erwerben, die ihrerseits mehr als 5 % des Wertes ihres Vermögens in Anteilen an anderen Investmentvermögen anlegen dürfen, es sei denn, die von dem betreffenden Zielfonds gehaltenen Investmentanteile dürfen nach dessen Vertragsbedingungen oder Satzung anstelle von Bankguthaben gehalten werden.

### **Art. 7. Techniken und Instrumente**

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich nach Massgabe der Anlagebeschränkungen für den Fonds der Techniken und Instrumente bedienen, die Devisen zum Gegenstand haben, sofern der Einsatz dieser Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken geschieht.

2. Zu den Techniken und Instrumenten gehören unter anderem der Kauf und Verkauf von Call- und Put-Optionen, der Kauf und Verkauf von Terminkontrakten sowie sonstige zulässige Finanzinstrumente, die Devisen zum Gegenstand haben. Die Verwaltungsgesellschaft wird Instrumente, die nicht an einer Börse oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (OTC-Geschäfte), nur abschliessen, 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 von Vorteil ist. Der Einsatz von OTC-Geschäften ist insbesondere dann von Vorteil, wenn er eine laufzeitkongruente und damit kostengünstigere Absicherung von Vermögenswerten ermöglicht.

3. Techniken und Instrumente, die Wertpapiere, Zinssätze oder Börsenindizes zum Gegenstand haben, dürfen für den Fonds nicht getätigt werden.

4. Kauf und Verkauf von Optionen sind mit besonderen Risiken verbunden. Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens - sowohl positiv als auch negativ - stärker beeinflusst werden, als dies bei dem unmittelbaren Erwerb von Investmentanteilen oder sonstigen Vermögenswerten geschieht.

#### **Art. 8. 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.

#### **Art. 9. Unzulässige Geschäfte**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Fonds nicht:

1. bei Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere bzw. Investmentanteile Verbindlichkeiten übernehmen, die, zusammen mit Krediten gemäss Art. 8, 10 % des Netto-Fondsvermögens überschreiten;
2. Kredite gewähren oder für Dritte als Bürge einstehen;
3. Vermögenswerte erwerben, deren Veräusserung aufgrund vertraglicher Vereinbarungen irgendwelchen Beschränkungen unterliegt;
4. in Immobilien anlegen und Waren oder Warenkontrakte kaufen oder verkaufen;
5. Edelmetalle oder auf Edelmetalle lautende Zertifikate erwerben;
6. Vermögenswerte des Fonds verpfänden oder belasten, zur Sicherung übereignen oder zur Sicherung abtreten, sofern dies nicht zur Besicherung einer zulässigen Kreditaufnahme zu Lasten des Fonds dient oder als Sicherheitsleistung zur Erfüllung von Einschuss- oder Nachschussverpflichtungen im Rahmen der Abwicklung von Geschäften mit derivativen Instrumenten, die nach diesem Verwaltungsreglement zulässig sind, gefordert wird;
7. Leerverkäufe von Wertpapieren bzw. Investmentanteilen und/oder Geldmarktinstrumenten tätigen;
8. an einer Börse, einem geregelten Markt oder mit Finanzeinrichtungen erster Ordnung, die auf solche Geschäfte spezialisiert sind, gehandelte Call- und Put-Optionen auf Devisen kaufen und verkaufen, deren Prämien addiert 15 % des Netto-Fondsvermögens überschreiten oder deren Kontraktwerte über das Netto-Fondsvermögen hinaus gehen;
9. Andere Wertpapiere oder in Wertpapieren verbriefte Finanzinstrumente erwerben, als Investmentanteile und Geldmarktpapiere mit (Rest-)Laufzeiten von bis zu 12 Monaten.

#### **Art. 10. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

1. Alle Fondsanteile haben gleiche Rechte.
2. Die Anteile werden von der Verwaltungsgesellschaft unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank ausgegeben und unverzüglich in entsprechender Höhe auf einem vom Anteilnehmer anzugebenden Depot gutgeschrieben. Die Anzahl der ausgegebenen Anteile 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 zurückerstattet.
3. Die Anteile können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, den Zahlstellen oder durch Vermittlung Dritter erworben werden.
4. 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. Bewertungstag ist jeder Tag, der in Frankfurt/Main, Düsseldorf und Luxemburg ein Bankarbeits- und Börsentag ist. Die Auszahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem Bewertungstag in der für den Fonds festgelegten Währung Euro (im folgenden «Basiswährung des Fonds» 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, z.B. Devisenrechtliche Vorschriften oder andere, von der Depotbank nicht zu vertretende Umstände der Überweisung des Rücknahmepreises entgegenstehen.
7. Sofern Sparpläne angeboten werden, wird ein Ausgabeaufschlag nur auf die tatsächlich geleisteten Zahlungen erhoben.

#### **Art. 11. Ausgabe- und Rücknahmepreis**

1. Zur Errechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises der Anteile ermittelt die Verwaltungsgesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bewertungstag den Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds (im folgenden «Inventarwert» genannt). Dabei werden:
  - a) Investmentanteile zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;
  - b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Depotbank zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Papiere verkauft werden können;
  - c) flüssige Mittel zum Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
  - d) Festgelder zum Nominalwert zuzüglich Zinsen bewertet;
  - e) nicht auf die Basiswährung des Fonds lautende Vermögenswerte zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet;
  - f) alle anderen Vermögenswerte zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben sowie allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.
2. Die Berechnung des Anteilwerts erfolgt durch Teilung des Wertes des Sondervermögens durch die Zahl der am Bewertungstag umlaufenden Anteile (im folgenden «Inventarwert pro Anteil» genannt).

3. Bei Festsetzung des Ausgabeprices kann dem Inventarwert pro Anteil zur Abgeltung der Ausgabekosten ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 5 % des Inventarwertes pro Anteil hinzugerechnet werden; sofern in einem Land, in dem Anteile ausgegeben werden, Stempelgebühren oder andere Belastungen anfallen, erhöht sich der Ausgabeprice entsprechend.

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

5. Anteilkauf- und Verkaufsaufträge, die bis 10.30 Uhr eingegangen sind, werden mit dem am nächstfolgenden Bewertungstag festgestellten Ausgabe- und Rücknahmepreis abgerechnet.

#### **Art. 12. Aussetzung**

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

- a) die Rücknahmepreise für Anteile von Zielfonds in denen ein erheblicher Teil des Fondsvermögens angelegt ist, nicht verfügbar sind;
- 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 Inventarwerts ordnungsgemäss durchzuführen.

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

#### **Art. 13. Kosten**

1. Die Verwaltungsgesellschaft darf dem Fonds keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sowie keine Verwaltungsvergütung für Anteile von Zielfonds berechnen, die von ihr oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist. Hinsichtlich der Verwaltungsvergütung kann dies dadurch erreicht werden, dass die Verwaltungsgesellschaft ihre Verwaltungsvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen Investmentvermögen entfallenden Teil - gegebenenfalls bis zu ihrer gesamten Höhe - jeweils um die von den erworbenen Investmentvermögen berechnete Verwaltungsvergütung kürzt.

2. Die Vergütung für die Verwaltung des Fonds beträgt unter Beachtung von Absatz 1 bis zu 2,0 % p.a., errechnet auf das Netto-Fondsvermögen des letzten Bewertungstags eines jeden Monats.

3. Die Depotbank erhält für die Verwahrung und Verwaltung der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,2 % p.a., errechnet auf das Netto-Fondsvermögen des letzten Bewertungstags eines jeden Monats.

4. Die Auszahlung der Vergütungen erfolgt monatlich zum Monatsende.

5. Die Depotbank erhält über die Vergütung gemäss Absatz 3 hinaus eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu 0,125 % jeder Vermögenswertransaktion, soweit dafür nicht bankübliche Gebühren anfallen.

6. Neben diesen Vergütungen und Gebühren gehen unter Beachtung von Absatz 1 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 der Rechenschafts- und Halbjahresberichte;
- c) Kosten der Veröffentlichung der Prospekte, Verwaltungsreglements, Rechenschafts- und Halbjahresberichte, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie der Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- d) Prüfungs- und Rechtsberatungskosten für den Fonds;
- e) Kosten und eventuell anfallende Steuern im Zusammenhang mit der Verwaltung und Verwahrung;
- f) Kosten, die im Zusammenhang mit Ausschüttungen des Fonds entstehen;
- g) Kosten etwaiger Börseneinführungen und/oder der Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb;
- h) Kosten für die Bonitätsbeurteilung des Fonds insgesamt durch national und international anerkannte Ratingagenturen;
- i) Kosten der Gründung des Fonds, die zunächst von der Verwaltungsgesellschaft getragen wurden und dem Dachfonds in gleichmässigen monatlichen Teilbeträgen über einen Zeitraum von maximal fünf Jahren in Rechnung gestellt werden.

#### **Art. 14. Rechnungslegung**

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

2. Spätestens vier Monate nach dem 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 Rechenschafts- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen erhältlich.

5. Die Verwaltungsgesellschaft wird im jeweiligen Rechenschafts- und Halbjahresbericht des Dachfonds den Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge angeben, die im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rückgabe von Anteilen an Zielfonds angefallen sind, sowie die Vergütung angeben, die dem Dachfonds von einer anderen Verwaltungsgesellschaft oder einer Investmentgesellschaft einschliesslich ihrer Verwaltungsgesellschaft für die im Fondsvermögen des Dachfonds gehaltenen Anteile berechnet wurde.

### **Art. 15. 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 Falle 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 Verwaltungsvergütung entsprechend Art. 13 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 Tage der Beschlussfassung über die Auflösung des Fonds eingestellt. Die Vermögenswerte werden veräussert und die Depotbank wird den Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten und Honorare auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder ggf. der von ihr oder von 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 Euro 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. 16. Änderungen 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. 17. 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. 18. Erfüllungsort, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Erfüllungsort ist der Sitz der Verwaltungsgesellschaft.

2. Rechtsstreitigkeiten zwischen den 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 die Anteile vertrieben werden, zu unterwerfen, sofern dort ansässige Anleger bezüglich Erwerb 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.

### **Art. 19. Anlagepolitik**

1. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines attraktiven Wertzuwachses in der Basiswährung Euro. Dazu wird das Fondsvermögen überwiegend, d.h. zu mindestens 51 %, in Anteilen an Geldmarkt-, Wertpapier-, Beteiligungs-, Grundstücks- sowie gemischten Wertpapier- und Grundstücks-Investmentvermögen angelegt. Anteile an Future-, Venture-Capital-, oder Spezialfonds dürfen für den Dachfonds nicht erworben werden.

Unter Beachtung der Voraussetzungen gemäss Absatz 1 wird die Verwaltungsgesellschaft das Fondsvermögen ausschliesslich in Anteilen investieren von

- a) Investment-Sondervermögen, die in der Bundesrepublik Deutschland aufgelegt sind;
- b) offenen Investmentfonds und Investmentgesellschaften, die nach den Bestimmungen des AusInvestmG in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertrieben werden dürfen und den Anteilinhabern das Recht zur jederzeitigen Rückgabe ihrer Anteile eingeräumt haben;
- c) offenen Investmentfonds und Investmentgesellschaften, die den Anteilinhabern das Recht zur jederzeitigen Rückgabe ihrer Anteile eingeräumt haben und in ihrem Sitzland einer funktionierenden Investimentaufsicht unterliegen.

2. Die Verwaltungsgesellschaft wählt zur Anlage des Fondsvermögens grundsätzlich nur solche Anteile von Zielfonds aus, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, der Schweiz, den USA, Kanada, Hong Kong oder Japan aufgelegt worden sind und die in ihren Ursprungsländern einer funktionierenden Investimentaufsicht sowie Streuungsvorschriften unterliegen, die dem Luxemburger Investmentgesetz vom 30. März 1988 vergleichbar sind. Das Fondsvermögen kann bis zur vollen Höhe in Anteile ausländischer Zielfonds investiert werden.

3. Das Fondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung überwiegend in Anteilen an Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und gemischten Wertpapierfonds (im folgenden auf «Zielfonds» genannt) angelegt. Bei Auswahl der Fondsarten und deren Gewichtung strebt das Fondsmanagement grundsätzlich ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko, Ertrags- und Wachstumspotential an. In besonderen Marktsituationen kann das Fondsvermögen jedoch auch bis zur vollen Höhe in nur eine der genannten Zielfondsarten investiert werden, sofern dies im Interesse der Anteilinhaber geboten erscheint.

4. Bei der Auswahl der Aktienfonds, in deren Anteile das Fondsvermögen investiert ist, wird die Verwaltungsgesellschaft Fonds mit unterschiedlichen Managementstilen kombinieren. Dazu zählen insbesondere die «Value-Orientierung»

(Investition in unterbewertete Aktien), die «Growth-Orientierung» (Investition in Aktien mit überdurchschnittlichem Ertragswachstum) und die «Index-Orientierung» (Investition in ein Aktienportfolio, das den jeweiligen Index nachbildet). Erworbene Rentenfonds können sich insbesondere durch ihre Ausrichtung auf eine bestimmte geographische Region, einen Währungsraum oder eine definierte Klasse von Ausstellern unterscheiden. Die gemischten Wertpapierfonds investieren vorzugsweise in Aktien- und Rentenwerte, deren Mischungsverhältnis entsprechend der jeweiligen Markteinschätzung variieren kann.

**Art. 20. Ausschüttungen**

1. Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt jedes Jahr, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung entsprechend den in Luxemburg gültigen Bestimmungen erfolgt.

2. Ausschüttungen erfolgen auf die am Ausschüttungstag umlaufenden Anteile.

3. Für den Fonds wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.

4. Ausschüttungsbeträge, die nach fünf Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung der Ausschüttungserklärung nicht geltend gemacht wurden, verfallen zu Gunsten des Fonds. Ungeachtet dessen ist es der Verwaltungsgesellschaft gestattet, Ausschüttungsbeträge, die nach Ablauf der Verjährungsfrist geltend gemacht werden, zu Lasten des Fondsvermögens an die Anteilinhaber auszuzahlen.

**Art. 21. Zusammenschluss**

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

**Art. 22. Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung und endet am 31. Dezember 2001.

**Art. 23. Inkrafttreten**

Dieses Verwaltungsreglement trat in seiner ursprünglichen Fassung am 12. Dezember 2000 in Kraft.

Erstellt in fünffacher Ausfertigung.

Luxemburg, den 22. November 2000.

OPPENHEIM INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

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

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 8 janvier 2001, vol. 548, fol. 10, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(03205/000/370) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2001.

**VEGASTAR S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

In the year two thousand, on the seventh of August.  
Before Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg,

There appeared:

Mrs Chantal Keereman, lawyer, residing in Luxembourg,  
acting in her capacity as attorney in fact of the board of directors of VEGASTAR S.A., by virtue of minutes of the meeting of the board of directors dated August 3rd, 2000,  
copy of which document, after having been signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities,  
who declared and requested the notary to state that:

**I)**

VEGASTAR S.A., a société anonyme, having its registered office in L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix, was incorporated by deed of the undersigned notary on August 2nd, 2000, not yet published.

**II)**

VEGASTAR S.A., prenamed, has a subscribed capital of forty thousand Euros (40,000.- EUR) divided into forty (40) shares having a par value of one thousand Euros (1,000.- EUR) each, fully paid in.

**III)**

In accordance with Article 5 paragraph 2 of the Articles of Incorporation the corporation has an authorized share capital of five hundred thousand Euros (500,000.- EUR) divided into five hundred (500) shares having a par value of one thousand Euros (1,000.- EUR) each.

**IV)**

Pursuant to the provisions of paragraphs 3-7 of Article 5 of the Articles of Incorporation the Board of Directors is authorised to issue further shares with or without issuance premium so as to bring the total capital of the corporation up to the total authorised capital in whole or in part from time to time as it in its discretion may determine and to accept subscriptions for such shares within a period such as determined by article 32 (5) of the law on commercial companies.

The period or extent of this authority may be extended by resolution of the shareholders from time to time, in the manner required for amendment of these articles.

The Board of Directors is authorised to determine the conditions attaching to any subscription for shares and may from time to time resolve to effect such whole or partial increase by the issue of shares upon the conversion of any net profit of the corporation into capital.

The Board of Directors is authorised to issue such new shares under and during the period referred to above without the shareholders having any preferential subscription rights.

When the Board of Directors effects a whole or partial increase in capital in terms of the above resolutions, it shall be obliged to take steps to amend this Article in order to record the change and the Board is authorised to take or authorise the steps required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law.

#### V)

Pursuant to the authorization given to the board of directors in conformity with the provisions of said Article 5 and pursuant to a resolution passed at its meeting of August 3rd, 2000, the board of directors has resolved to increase the share capital by an amount of four hundred and sixty thousand Euros (460,000.- EUR) so as to raise it from its present amount of forty thousand Euros (40,000.- EUR) to five hundred thousand Euros (500,000.- EUR) by the creation and issue of four hundred and sixty (460) new shares of a par value of one thousand Euros (1,000.- EUR) each, without reserving to the existing shareholders the preferential right to subscribe for the new shares.

These four hundred and sixty (460) new shares have been entirely subscribed and paid up in cash by the company STAR POOL, s.r.l., having its registered office in Italy, Lecce, Via 950 Rgt. Fanteria n. 109, at the price of one thousand Euros (1,000.- EUR) each, so that the amount of four hundred and sixty thousand Euros (460,000.- EUR) has been at the disposal of the company, evidence of which has been given to the undersigned notary, who acknowledges this expressly.

#### VI)

As a consequence of the foregoing Article 5 of the Articles of Incorporation is amended as follows:

«**Art. 5.** The corporate capital is set at five hundred thousand Euros (500,000.- EUR) divided into five hundred (500) shares having a par value of one thousand Euros (1,000.- EUR) each, fully paid in.

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

The shares are in registered or bearer form, at the shareholder's option.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.»

#### *Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the foregoing are estimated at approximately 250,000.- LUF.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version. At the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will prevail.

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 person appearing, known to the undersigned notary by name, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

#### **Follows the french version:**

L'an deux mille, le sept août.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Madame Chantal Keereman, juriste, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial du conseil d'administration de VEGASTAR S.A., en vertu du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 3 août 2000,

copie dudit document après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant a déclaré et requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

#### I)

VEGASTAR S.A., société anonyme, avec siège social à L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix, a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 2 août 2000, en voie de publication.

#### II)

VEGASTAR S.A., prénommée, a un capital social souscrit de quarante mille Euros (40.000.- EUR) représenté par quarante (40) actions d'une valeur nominale de mille Euros (1.000.- EUR) chacune, entièrement libérées.

#### III)

Conformément à l'alinéa 2 de l'article 5 des statuts la société a un capital autorisé de cinq cent mille Euros (500.000.- EUR) divisé en cinq cents (500) actions d'une valeur nominale de mille Euros (1.000.- EUR) chacune.

## IV)

Aux termes des dispositions des alinéas 3-7 de l'article 5 des statuts le conseil d'administration est autorisé par les présentes à émettre de nouvelles actions avec ou sans prime d'émission pour porter le capital de la société au montant total du capital autorisé en tout ou en partie et en temps qu'il appartiendra tel qu'il le déterminera et à accepter les souscriptions pour de telles actions endéans la période déterminée par l'article 32 (5) de la loi sur les sociétés commerciales.

La période ou l'étendue de ce pouvoir pourront être élargies suivant résolution des actionnaires en assemblée générale de temps en temps, de la façon requise pour la modification des présents statuts.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer les conditions attachées à toute souscription d'actions nouvelles et peut de temps en temps décider d'effectuer de telles augmentations en tout ou en partie par l'émission d'actions en contrepartie de la conversion de tout bénéfice net de la société en capital.

Le Conseil d'Administration est autorisé à émettre de telles actions nouvelles pendant la période mentionnée ci-avant sans réserver aux actionnaires existants un droit de souscription préférentielle.

Quand le Conseil d'Administration effectue une telle augmentation de capital en tout ou en partie en vertu des dispositions dont question ci-avant, il prendra les mesures nécessaires pour modifier cet article et est autorisé à entreprendre ou à autoriser d'entreprendre toutes les démarches requises pour l'exécution et la publication d'une telle modification conformément à la loi.

## V)

Dans le cadre de l'autorisation accordée au conseil d'administration conformément aux dispositions de l'article 5 des statuts et aux termes d'une résolution prise en sa réunion du 3 août 2000, le conseil d'administration a décidé d'augmenter le capital social à concurrence d'un montant de quatre cent soixante mille Euros (460.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de quarante mille Euros (40.000,- EUR) à cinq cent mille Euros (500.000,- EUR) par la création et l'émission de quatre cent soixante (460) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille Euros (1.000,- EUR) chacune, sans que les actionnaires aient un droit de souscription préférentiel.

Ces quatre cent soixante (460) actions nouvelles ont été entièrement souscrites et libérées en espèces par la société STAR POOL s.r.l., ayant son siège social à Lecce, Via 950 Rgt. Fanteria n. 109, Italie, au prix de mille Euros (1.000,- EUR) chacune, de sorte que la somme de quatre cent soixante mille Euros (460.000,- EUR) a été mise à la disposition de la société, la preuve en ayant été fournie au notaire soussigné, qui le constate expressément.

## VI)

En conséquence de cette augmentation de capital, l'article 5 des statuts aura la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à cinq cent mille Euros (500.000,- EUR) représenté par cinq cents (500) actions d'une valeur nominale de mille Euros (1.000,- EUR) chacune, entièrement libérées.

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

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

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

Le capital social peut être augmenté ou réduit conformément aux dispositions légales.»

*Evaluation des frais*

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 la présente augmentation de capital, s'élève à approximativement 250.000,- LUF.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française. Sur la demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentaire par ses nom, prénom, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Keereman, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 9 août 2000, vol. 125S, fol. 49, case 5. – Reçu 185.564 francs.

*Le Receveur ff. (signé): Kerger.*

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

P. Frieders

(46270/212/154) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**VEGASTAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

P. Frieders.

(46271/212/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2240 Luxemburg, 11, rue Notre-Dame.

H. R. Luxemburg B 65.700.

Im Jahre zweitausend, den zweiundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Reginald Neuman, mit dem Amtssitz in Luxemburg.

Versammelten sich in ausserordentlicher Gesellschafterversammlung die Gesellschafter der Aktiengesellschaft ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT S.A., mit Sitz in L-2240 Luxemburg, 11, rue Notre-Dame, gegründet gemäss notarieller Urkunde vom 5. August 1998 durch Notar Edmond Schroeder, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 618 vom 23. August 1998, (die «Gesellschaft»).

Die Versammlung wird um 9.00 Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Tom Loesch, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg eröffnet.

Der Vorsitzende ernennt Frau Monique Adams, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg zum Schriftführer.

Herr Pierre Alexandre Degehet, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg wird zum Stimmenzähler ernannt.

Der Vorsitzende erklärt und ersucht den amtierenden Notar folgendes festzuhalten:

I. Dass die Tagesordnung der Gesellschafterversammlung folgende Punkte umfasst:

*Tagesordnung:*

1. Änderung von Artikel 1 der Satzung der Gesellschaft durch Ersetzen, im ersten Satz, des Wortes «hiermit» durch «zwischen».

2. Änderung von Artikel 2 der Satzung der Gesellschaft durch Ersetzung des Namens «High Noon» durch «Commerzbank Alternative Strategies».

3. Änderung des Datums der jährlichen Gesellschafterversammlung.

4. Änderung von Artikel 9 der Satzung der Gesellschaft.

5. Änderung des Geschäftsjahres.

6. Änderung von Artikel 19 der Satzung der Gesellschaft.

7. Ernennung zwei neuer Verwaltungsratsmitglieder.

8. Sonstiges.

II. Dass die Namen der Gesellschafter sowie die Zahl ihrer Anteile in einer Anwesenheitsliste aufgeführt sind, welche von den anwesenden und vertretenen Gesellschaftern sowie von den Mitgliedern des Verwaltungsrates unterzeichnet wird; die vorgenannte Anwesenheitsliste sowie die jeweiligen Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben formalisiert zu werden.

III. Dass aus der vorliegenden Anwesenheitsliste hervorgeht, dass sämtliche von den fünfhundert Gesellschaftsanteilen, die das Gesellschaftskapital bilden, anwesend oder vertreten sind. Die Gesellschafterversammlung ist somit ordnungsgemäss gebildet und kann über sämtliche Punkte der Tagesordnung abstimmen, über welche die anwesenden und vertretenen Gesellschafter im voraus in Kenntnis gesetzt wurden.

Nach der Einführung durch den Vorsitzenden hat die Gesellschafterversammlung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

*Erster Beschluss*

Die ausserordentliche Gesellschafterversammlung beschliesst, das Wort «hiermit» im ersten Satz von Artikel 1 der Satzung der Gesellschaft durch das Wort «zwischen» zu ersetzen.

*Zweiter Beschluss*

Die ausserordentliche Gesellschafterversammlung beschliesst, in Artikel 3 die Wörter «High Noon» durch «Commerzbank Alternative Strategies» zu ersetzen.

*Dritter Beschluss*

Die ausserordentliche Gesellschafterversammlung beschliesst, Artikel 9, erster Satz der Satzung der Gesellschaft wie folgt abzuändern:

«Die jährliche Gesellschafterversammlung tritt am zweiten Mittwoch des Monats März um 12.00 Uhr am Gesellschaftssitz in Luxemburg oder an einem anderen im Einberufungsschreiben angegebenen Ort zusammen.»

*Vierter Beschluss*

Die ausserordentliche Gesellschafterversammlung beschliesst die Änderung des Geschäftsjahres der Gesellschaft, welches fortan am ersten Tag des Monats Januar beginnt und am einunddreissigsten Tag des Monats Dezember eines jeden Jahres endet und dass das laufende Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2000 endet.

*Fünfter Beschluss*

Die ausserordentliche Gesellschafterversammlung beschliesst, Artikel 19 der Satzung der Gesellschaft abzuändern, wie folgt:

«Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Tag des Monats Januar und endet am einunddreissigsten Tag des Monats Dezember eines jeden Jahres.»

*Sechster Beschluss*

Die ausserordentliche Gesellschafterversammlung beschliesst, die Ernennung nachfolgender Personen als neue Mitglieder des Verwaltungsrates:

1. Frau Andrea Heitkämper, Senior Vice President der COMMERZBANK AG, wohnhaft in Platz der Einheit 1, D-60261 Frankfurt.

2. Herrn Kevin Ferro, Geschäftsführender Direktor von ALTERNATIVE INVESTMENTS STRATEGIES, wohnhaft in 1251, Avenue of the Americas, New York, NY 100201104.

Ihr Mandat wird mit der ordentlichen Gesellschafterversammlung, welche über das Geschäftsjahr 2001 befinden wird, enden.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist und keiner der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter um das Wort bat, erklärt der Vorsitzende um 9.15 Uhr die Gesellschafterversammlung für geschlossen.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung des Vorstehenden an die Erschienenen, dem beurkundenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Zivilstand sowie Wohnort bekannt, haben die Erschienenen mit dem Versammlungsvorstand und dem amtierenden Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: T. Loesch, M. Adams, P.A. Degehet, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2000, vol. 127S, fol. 80, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Für gleichlautende Abschrift, der vorgenannten Gesellschaft zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 9. Januar 2001.

R. Neuman.

(03821/226/84) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2001.

**ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 11, rue Notre-Dame.

R. C. Luxembourg B 65.700.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

(03822/226/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2001.

**CENCAN S.A., Société Anonyme,  
(anc. CENHOLD LIMITED).**

Registered office: L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.

R. C. Luxembourg B 23.451.

In the year two thousand, on the eleventh of August.

Before Us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, acting in replacement of this colleague Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, momentarily absent, who will remain depositary of the present minutes.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of the company established in Luxembourg under the denomination of CENHOLD LIMITED, R.C. Number 23.451, incorporated under the name of PIONEER INVESTMENT TRUST, pursuant to a deed of Maître Lucien Schuman, then notary residing in Luxembourg, dated 30th October 1985 and published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Number 348 of 28th November 1985.

The Articles of Incorporation have been amended by several deeds and for the last time by a deed of Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, dated 28th January 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Number 325 of 7th May 1999.

The meeting begins at four-fifteen p.m., Mr Paul Krzysica, company secretary, residing in Huncherange, being in the chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mrs Germaine Schwachtgen, private employée, residing in Brouch/Mersch.

The meeting elects as scrutineer Mr Marc Prospert, maître en droit, residing in Bertrange.

The Chairman then states that:

I.- It appears from an attendance list established and certified by the members of the Bureau that one thousand seven hundred and sixty shares having a par value of three hundred United States Dollars each, representing the total capital of five hundred and twenty-eight thousand United States Dollars are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereinafter reproduced, without prior notices, all the persons present or represented at the meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by the shareholders all present or represented at the meeting, shall remain attached to the present deed together with the proxies and shall be filed at the same time with the registration authorities.

II.- The agenda of the meeting is worded as follows:

1) Change the name of the company to CENCAN S.A.

2) Amendment of article 1 of the Articles of Incorporation to record the change of name.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting passed, after deliberation, the following resolution by unanimous vote:

*First and unique resolution*

The general meeting resolved to change the name of the company to CENCAN S.A.

As a consequence article 1 of the Articles of Incorporation is amended and shall henceforth read as follows:

**«Art. 1. Status and Name.**

There exists a joint stock corporation (société anonyme) called CENCAN S.A. («the Company».)»

Nothing else being on the agenda and nobody wishing to address the meeting, the meeting was closed at four-thirty p.m.

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg City, on the day named at the beginning of the document.

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

The document having been read and translated into the language of the persons appearing, said persons signed with Us, the notary, the present original deed.

**Traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille, le onze août.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, agissant en remplacement de sort confrère Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent, ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de CENHOLD LIMITED, R.C. Numéro 23.451, constituée originairement sous la dénomination de PIONEER INVESTMENT TRUST, suivant acte reçu par Maître Lucien Schuman, alors notaire de résidence à Luxembourg, le 30 octobre 1985, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Numéro 348 du 28 novembre 1985.

Les statuts de ladite société ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu par un acte reçu par Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 28 janvier 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Numéro 325 du 7 mai 1999.

La séance est ouverte à seize heures quinze sous la présidence de Monsieur Paul Krzysica, secrétaire de société, demeurant à Huncherange.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Germaine Schwachtgen, employée privée, demeurant à Brouch/Mersch.

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

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les mille sept cent soixante actions d'une valeur nominale de trois cents Dollars des Etats-Unis chacune, représentant l'intégralité du capital social de cinq cent vingt-huit mille Dollars des Etats-Unis sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocation préalable après avoir pris connaissance de l'ordre du jour.

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

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

1) Changement de la dénomination de la société en CENCAN S.A.

2) Modification de l'article 1<sup>er</sup> des statuts pour constater le changement de la dénomination.

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

*Première et unique résolution*

L'assemblée générale décide de changer la dénomination de la société en CENCAN S.A.

En conséquence l'article 1<sup>er</sup> des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

**«Art. 1<sup>er</sup>. Statut et Dénomination.**

Il existe une société anonyme sous la dénomination de CENCAN S.A. («la société».)»

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

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Signé: P. Krzysica, G. Schwachtgen, M. Prospert, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2000, vol. 125S, fol. 55, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff.(signé):* Kirsch.

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

Luxembourg, le 23 août 2000.

A. Schwachtgen.

(45985/230/104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 août 2000.

**FLEMING (FCP) FUND SERIES.**

—

AMENDMENT TO THE FLEMING (FCP) FUND SERIES  
MANAGEMENT REGULATIONS DATED 18TH SEPTEMBER 1998

Notice is hereby given that upon the decision of FLEMING (FCP) FUND SERIES MANAGEMENT COMPANY, S.à r.l., acting as management company, with the consent of ROBERT FLEMING & CO LIMITED Luxembourg Branch as custodian bank, the management regulations have been amended as follows:

Page 2 paragraphs 2, 3, 4, 5, 10, 12 are amended as follows:

Glossary of Terms

«Business Day»	a week day other than New Year's Day, Easter Monday, Christmas Day, the day prior to and following Christmas Day, or, if these days are not on week days, holidays in lieu of these days
«Custodian»	CHASE MANHATTAN BANK, LUXEMBOURG S.A.
«Dealing Day»	a Business Day other than, in relation to a Fund's investments, a day on which any exchange or market on which a substantial portion of the relevant Fund's investments is traded, is closed or while dealings on any such exchange or market are restricted or suspended.
«Directors»	the Board of Managers of the Management Company
«Flemings»	Management Company's ultimate holding company and its subsidiaries and affiliates worldwide
«Management Company»	FLEMING (FCP) FUND SERIES MANAGEMENT COMPANY, S.à r.l.

Page 3 Article 3), second sentence:

CHASE MANHATTAN BANK, LUXEMBOURG S.A., 5, rue Plaetis, P. O. Box 240, L-2012 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg has been appointed as Custodian.

Page 9, Article 7) is amended as follows:

The Offer Price per Unit of each Fund of FFS is calculated by adding to the Net Asset Value per Unit as determined in accordance with the provision of Article 9) hereof on the Dealing Day on which the application for purchase of Units in a Fund is accepted by the Management Company, an initial charge not exceeding 2,5 % of the Net Asset Value per Unit.

Payment of the Offer Price shall be made within four Business Days from the relevant Dealing Day.

The Management Company may fix from time to time minimum initial and additional subscription amount.

Page 10, article 9, paragraph 2, first sentence is amended as follows:

The Net Asset Value per Unit of each Fund is computed by FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG), S.à r.l., as administration agent at least once a month.

Page 13 paragraph 2 is amended as follows:

Payment of the Bid price will be made not later than four Business Days from the relevant Dealing Day and subject to receipt of the unit certificates (if issued). If in exceptional circumstances, for whatever reason redemption proceeds cannot be paid within four business days from the relevant Dealing Day, for example when the liquidity of the relevant Fund does not permit, then such payment will be made as soon as reasonably practicable thereafter (not exceeding however ten Business Days from the relevant Dealing Day) at the Bid Price calculated on the relevant Dealing Day.

If, on the settlement date, banks are not open for business in the country of the settlement currency then settlement will be on the next Business Day on which those banks are open.

Further, all reference to FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. are replaced by FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG), S.à r.l.

January 2001.

*By order of the Board of Managers.*

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2001, vol. 548, fol. 83, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(07767/000/56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2001.

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

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

R. C. Luxembourg B 41.415.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Remich, le 24 août 2000.

A. Lentz.

(46319/221/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**T. ROWE PRICE LIFE PLAN INCOME FUND.**

—  
 AMENDMENT TO THE T. ROWE PRICE LIFE PLAN INCOME FUND  
 MANAGEMENT REGULATIONS DATED 9TH MARCH 1998

Notice is hereby given that upon the decision of FLEMING (FCP) MANAGEMENT, S.à r.l., acting as Management Company, with the consent of ROBERT FLEMING & CO LIMITED Luxembourg Branch as custodian bank the management regulations have been amended as follows:

Page 1, article 1 is amended as follows:

T. ROWE PRICE LIFE PLAN INCOME FUND (hereafter referred to as the «Fund») organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as a mutual investment fund (fonds commun de placement), is an unincorporated coproprietorship of the transferable securities and other assets (hereinafter referred to as «securities») of the Fund, managed in the interest of its co-owners (hereafter referred to as the «shareholders») by FLEMING (FCP) MANAGEMENT, S.à r.l. (hereafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated under the laws of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg. The assets of the Fund, which are held in custody by CHASE MANHATTAN BANK LUXEMBOURG S.A. (hereafter referred to as the «Custodian») are segregated from those of the Management Company. By the acquisition of Shares of the Fund, any shareholder fully accepts these management regulations which determine the contractual relationship between the shareholders, the Management Company and the Custodian.

Page 1, article 2 paragraphs 3 and 4 are amended as follows:

The Board of Management of the Management Company (hereinafter the «Board of Directors») shall determine the investment policy of the Fund within the restrictions set forth in Article 5) hereafter.

Page 2, article 3, second sentence:

CHASE MANHATTAN BANK, LUXEMBOURG S.A., 5, rue Plaetis, P. O. Box 240, L-2012 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, has been appointed as Custodian.

Page 18, Article 9, paragraphe 5 (e) is amended as follows:

e) Assets which are not denominated in USD are translated into USD at the relevant spot rate quoted by a bank or other responsible financial institution.

January 2001.

*By order of the Board of Managers.*

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2001, vol. 548, fol. 83, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(07768/000/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2001.

---

**FLEMING AKTIEN STRATEGIE WELT.**

—  
 AMENDMENT TO THE FLEMING AKTIEN STRATEGIE WELT  
 MANAGEMENT REGULATIONS DATED 15 JULY 1998

Notice is hereby given that upon the decision of FLEMING (FCP) FLEMING (FCP) AKTIEN STRATEGIE WELT MANAGEMENT COMPANY, S.à r.l., acting as Management Company, with the consent of ROBERT FLEMING & CO LIMITED Luxembourg Branch as custodian bank the Management Regulations have been amended as follows:

Page 1 «Glossary of Terms» the following definitions have been amended as follows:

«Business Day»	a week day other than New Year's Day, Easter Monday, Christmas Day, the day prior to and following Christmas Day, or, if these days are not on week days, holidays in lieu of these days
«Custodian»	CHASE MANHATTAN BANK, LUXEMBOURG S.A., 5, rue Plaetis, P. O. Box 240, L-2012 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
«Dealing Day»	a Business Day other than, in relation to the Fund's investments, a day on which any exchange or market on which a substantial portion of the Fund's investments is traded, is closed or while dealings on any such exchange or market are restricted or suspended
«Directors»	the Board of Managers of the Management Company
«Flemings»	The Management Company's ultimate holding company and its subsidiaries and affiliates worldwide
«Management Company»	FLEMING (FCP) AKTIEN STRATEGIE WELT MANAGEMENT COMPANY, S.à r.l.

Page 5 Article 3 first paragraph has been amended as follows:

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. The Custodian is CHASE MANHATTAN BANK, LUXEMBOURG S.A., 5, rue Plaetis, P. O. Box 240, L-2012 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Page 12 Article 7 first paragraph has been amended as follows:

The Offer Price per Unit of the Fund is calculated by adding to the Net Asset Value per Unit as determined in accordance with the provisions of Article 9) hereof on the Dealing Day on which the application for purchase of Units is accepted by the Management Company, an initial charge not exceeding 5 % of the Net Asset Value per Unit.

Page 15 Article 11 fifth paragraph has been amended as follows:

Payment of the Bid price will be made within three Business Days from the relevant Dealing Day and subject to receipt of the unit certificates (if issued). If in exceptional circumstances, for whatever reason, settlement cannot be paid within three Business Days from the relevant Dealing Day, for example when the liquidity of the Fund does not permit, then such payment will be made as soon as reasonably practicable thereafter (not exceeding, however, ten Business Days from the relevant Dealing Day) at the Bid Price calculated on the relevant Dealing Day.

If, on the settlement date, banks are not open for business in the country of the settlement currency, then settlement will be on the next Business Day on which those banks are open.

The following Articles have been corrected to read as follows:

Page 5 Article 4 third sentence:

The Fund may invest no more than 10% of its net assets in unquoted transferable securities including direct investments in Russia.

Page 11 Article 5 paragraph 16:

The Fund may participate in securities lending transactions only in the framework of a standardised lending system organised by a recognised security clearing or by a highly rated financial institution specialised in these type of transactions.

Page 13 Article 7 paragraph a):

(a) all cash receivable or on deposit, including any interest accrued thereon;

Page 16 Article 13 first sentence:

The accounts of the Fund are closed each year on 31 May.

All references to DEM have been changed to EUR.

January 2001.

*By orders of the Board of Managers.*

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2001, vol. 548, fol. 83, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(07766/000/60) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2001.

**CENCAN S.A., Société Anonyme,  
(anc. PIONEER INVESTMENT TRUST,  
puis PIONEER HOLDINGS  
puis TASK GROUP HOLDINGS LIMITED  
puis CENHOLD LIMITED).**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 23.451.

Statuts coordonnés, suivant l'acte n° 974 du 11 août 2000, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 août 2000.

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

A. Schwachtgen.

(45986/230/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 août 2000.

**E-PLUS HUTCHISON, Société à responsabilité limitée,  
(anc. AUDITORIUM INVESTMENTS GERMANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.)**

Registered office: L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 75.636.

In the year two thousand, on the twenty-eighth of July.

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of AUDITORIUM INVESTMENTS GERMANY, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch, Trade Register number B 75.636, incorporated by deed enacted on the 19th of April 2000, not yet published in the Mémorial C, and whose Articles of Association have been amended by act of 26 April 2000, not yet published in the Mémorial C.

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

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

The chairman requests the notary to act that :

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

II. - As appears from the attendance list, the 500 (five hundred) shares, representing the whole capital of the company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

III. - The agenda of the meeting is the following :

*Agenda:*

1. - Increase of the corporate capital by an amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euros) so as to raise it from its present amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euros) to EUR 25,000.- (twenty-five thousand Euros) by the issue of 500 (five hundred) new shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, by contribution in cash.

2. - Amendment of article 6 of the articles of Incorporation in order to reflect such action.

3. - Amendment of the Company's name into E-PLUS HUTCHISON and subsequent amendment of the articles of incorporation.

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

*First resolution*

It is decided to increase the corporate capital by an amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euros) so as to raise it from its present amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euros) to EUR 25,000.- (twenty-five thousand Euros), by the issue of 500 (five hundred) new shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each.

*Second resolution*

The sole member decides to renounce to its preferential subscription right and accept to the subscription of the new shares KPN MOBILE NV, a company having its registered office at 52 Wilhelmina van Pruisenweg, 2595 AN The Hague, the Netherlands.

*Intervention - Subscription - Payment*

Thereupon KPN MOBILE NV, prenamed, represented by Patrick Van Hees, by virtue of a proxy ; declared to subscribe to the 500 (five hundred) new shares, and to have them fully paid up by payment in cash, so that from now on the company has at its free and entire disposal the amount of EUR 12,500.- (twelve thousand and five hundred Euros), as was certified to the undersigned notary.

*Third resolution*

The meeting decides to change the denomination of the company from AUDITORIUM INVESTMENTS GERMANY, S.à r.l. into E-PLUS HUTCHISON and to amend consequently Article two of the Articles of incorporation to read as follows :

«**Art. 2.** The company is named E-PLUS HUTCHISON.»

*Fourth resolution*

As a consequence of the foregoing resolutions, the sole member decides to amend the article six of the Article of incorporation to read as follows :

«**Art. 6.** The Company's capital is set at EUR 25,000.- (twenty-five thousand Euros) represented by 1,000 (one thousand) shares of EUR 25.- (twenty-five Euros) each.»

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximatively fifty thousand Luxembourg Francs.

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

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

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

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

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille, le vingt-huit juillet.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée AUDITORIUM INVESTMENTS GERMANY, S.à r.l. ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés section B n° 75.636, constituée suivant acte reçu le 19 avril 2000, non encore publié au Mémorial C, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte du 26 avril 2000.

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

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

Le président prie le notaire d'acter que:

I. - Les associés présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II. - Il ressort de la liste de présence que les 500 (cinq cents) parts représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés.

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

*Ordre du jour:*

1. - Augmentation du capital social à concurrence d'un montant de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros) à EUR 25.000,- (vingt-cinq mille Euros) par l'émission de 500 (cinq cents) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par apport en numéraire.
2. - Modification afférente de l'article 6 des statuts.
3. - Changement de la dénomination de la société en E-PLUS HUTCHISON et modification subséquente des statuts. Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les associés décident à l'unanimité:

*Première résolution*

Il est décidé d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros) à EUR 25.000,- (vingt-cinq mille Euros), par l'émission de 500 (cinq cents) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune.

*Deuxième résolution*

L'associé unique décide de renoncer à son droit préférentiel de souscription et accepte la souscription de KPN MOBILE NV, une société de droit néerlandais, ayant son siège social à 52 Wilhelmina van Pruisenweg, 2595 AN, Den Hague, Pays-Bas, pour la totalité des nouvelles parts émises.

*Intervention - Souscription - Libération*

Ensuite KPN MOBILE NV, représentée par Jean-Philippe Fiorucci, en vertu d'une procuration; ont déclaré souscrire aux 500 (cinq cents) parts sociales nouvelles, et les libérer intégralement en numéraire, de sorte que la société a dès maintenant à sa libre et entière disposition la somme de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros), faisant pour le capital social le montant de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

*Troisième résolution*

Il est décidé de modifier la dénomination de la société de AUDITORIUM INVESTMENTS GERMANY, S.à r.l. en E-PLUS HUTCHISON et de modifier en conséquence l'article 2 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2.** La société est dénommée E-PLUS HUTCHISON.»

*Quatrième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, il est décidé de modifier l'article six des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à EUR 25.000,- (vingt-cinq mille Euros) divisé en 1.000 (mille) parts sociales de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune.»

*Frais*

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

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

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

Et après lecture faite aux comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2000, vol. 6CS, fol. 24, case 7. – Reçu 5.042 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 9 août 2000.

J. Elvinger.

(46284/211/144) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**E-PLUS HUTCHISON, Société à responsabilité limitée,  
(anc. AUDITORIUM INVESTMENTS GERMANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.)**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 75.636.

Les statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

(46285/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**VEGASTAR S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

**STATUTES**

In the year two thousand, on the second of August,  
Before Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg

There appeared the following:

1. STAR POOL s.r.l., with registered office in Italy, Lecce, Via 95° Rgt. Fanteria n. 109, represented by Mrs Chantal Keereman, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on August 1, 2000,
2. Mr Dario Montinari, director, residing in Italy, Lecce, Piazza Libertini n. 10, represented by Mrs Isabel Hog-Jensen, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on August 1, 2000.

Which proxies shall be signed ne varietur by the mandatories of the appearing parties and the undersigned notary and shall be attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a société anonyme which they form between themselves:

**Title I. - Denomination, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a société anonyme under the name of VEGASTAR S.A.

**Art. 2.** The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the corporation. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

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

**Art. 4.** The corporation shall have as its business purpose the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind.

The corporation may participate in the establishment and development of any industrial or commercial enterprises and may render any assistance by way of loan, guarantees or otherwise to subsidiaries or affiliated companies. The corporation may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds.

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, movable or immovable, commercial and industrial operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

**Title II. - Capital, Shares**

**Art. 5.** The corporate capital is set at forty thousand Euros (40,000.- EUR) divided into forty (40) shares having a par value of one thousand Euros (1,000.- EUR) each.

The corporation shall have an authorised capital of five hundred thousand Euros (500,000.- EUR) divided into five hundred (500) shares having a par value of one thousand Euros (1,000.- EUR) each.

The Board of Directors is hereby authorised to issue further shares with or without issuance premium so as to bring the total capital of the corporation up to the total authorised capital in whole or in part from time to time as it in its discretion may determine and to accept subscriptions for such shares within a period such as determined by article 32 (5) of the law on commercial companies.

The period or extent of this authority may be extended by resolution of the shareholders from time to time, in the manner required for amendment of these articles.

The Board of Directors is authorised to determine the conditions attaching to any subscription for shares and may from time to time resolve to effect such whole or partial increase by the issue of shares upon the conversion of any net profit of the corporation into capital.

The Board of Directors is authorised to issue such new shares under and during the period referred to above without the shareholders having any preferential subscription rights.

When the Board of Directors effects a whole or partial increase in capital in terms of the above resolutions, it shall be obliged to take steps to amend this Article in order to record the change and the Board is authorised to take or authorise the steps required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law.

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

The shares are in registered or bearer form, at the shareholder's option.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

**Title III. - Management**

**Art. 6.** The corporation is managed by a Board of Directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

**Art. 7.** The Board of Directors may elect from among its members a chairman.

The Board of Directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

**Art. 8.** The Board of Directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors. The Board of Directors may pay interim dividends in compliance with the legal requirements.

**Art. 9.** The corporation will be bound in any circumstances by the joint signature of two directors, unless special decisions have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the Board of Directors pursuant to article 10.- of the present articles of association.

**Art. 10.** The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

**Art. 11.** Any litigations involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the Board of Directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

#### **Title IV. - Supervision**

**Art. 12.** The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

#### **Title V. - General meeting**

**Art. 13.** The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the first Wednesday of the month of June at 10.00 a.m. and for the first time in the year 2001.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

#### **Title VI. - Accounting year, Allocation of Profits**

**Art. 14.** The accounting year of the corporation shall begin on the first of January and shall terminate on the thirty first of December of each year, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on the thirty first of December 2000.

**Art. 15.** After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five percent (5 %) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10 %) of the capital of the corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

**Art. 16.** The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the corporation is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

#### **Title VIII. - General Provisions**

**Art. 17.** All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

##### *Subscription*

The articles of association having thus been established, the parties appearing declare to subscribe the whole capital as follows:

1. STAR POOL s.r.l., prenamed, thirty-nine shares. . . . .	39
2. Mr Dario Montinari, prenamed, one share . . . . .	<u>1</u>
Total: forty shares. . . . .	40

All the shares have been paid up to the extent of one hundred percent (100 %) by payment in cash, so that the amount of forty thousand Euros (40,000.- EUR) is now available to the corporation, evidence thereof having been given to the notary.

##### *Statement*

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 of the law of August 10th 1915 on commercial companies have been observed.

##### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organisation, is approximately 75,000.- LUF.

*Extraordinary General Meeting*

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1. - The number of directors is fixed at three (3) and the number of auditors at one (1).
2. - The following are appointed directors:
  - Mrs Chantal Keereman, lawyer, residing at 7, Val Sainte Croix, Luxembourg,
  - Mr Jean Steffen, attorney-at-law, residing at 7, Val Sainte Croix, Luxembourg,
  - Mr Andrea Bentivoglio, contractor, residing in Italy, Tricase, Via Vittorio Emanuele n. 43.
3. - Has been appointed statutory auditor:
  - Mr Lex Benoy, auditor, residing at 13, rue Jean Bertholet, Luxembourg.
4. - Their terms of office will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2001.
5. - The registered office of the company is established in L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

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

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

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by their surnames, Christian name, civil status and residence, the said persons appearing signed together with the notary the present deed.

**Follows the French Version:**

L'an deux mille, le deux août.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1. STAR POOL s.r.l., avec siège social à Lecce, Via 95° Rgt. Fanteria n. 109, Italie, représentée par Madame Chantal Keereman, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 1<sup>er</sup> août 2000,
2. Monsieur Dario Montinari, directeur, demeurant à Lecce, Piazza Libertini n. 10, Italie, représentée par Madame Isabel Hog-Jensen, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 1<sup>er</sup> août 2000.

Lesquelles procurations après avoir été paraphées ne varietur par les mandataires et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentaire 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 VEGASTAR S.A.

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

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 aucun 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 la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière à des sociétés filiales ou affiliées. La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations financières, mobilières ou immobilières, commerciales et industrielles qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet.

**Titre II. - Capital, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à quarante mille Euros (40.000,- EUR) représenté par quarante (40) actions d'une valeur nominale de mille Euros (1.000,- EUR) chacune.

La société a un capital autorisé de cinq cent mille Euros (500.000,- EUR) divisé en cinq cents (500) actions d'une valeur nominale de mille Euros (1.000,- EUR) chacune.

Le Conseil d'Administration est autorisé par les présentes à émettre de nouvelles actions avec ou sans prime d'émission pour porter le capital de la société au montant total du capital autorisé en tout ou en partie et en temps qu'il appartiendra tel qu'il le déterminera et à accepter les souscriptions pour de telles actions endéans la période déterminée par l'article 32(5) de la loi sur les sociétés commerciales.

La période ou l'étendue de ce pouvoir pourront être élargies suivant résolution des actionnaires en assemblée générale ou de temps en temps, de la façon requise pour la modification des présents statuts.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer les conditions attachées à toute souscription d'actions nouvelles et peut de temps en temps décider d'effectuer de telles augmentations en tout ou en partie par l'émission d'actions en contrepartie de la conversion de tout bénéfice net de la société en capital.

Le Conseil d'Administration est autorisé à émettre de telles actions nouvelles pendant la période mentionnée ci-avant sans réserver aux actionnaires existant un droit de souscription préférentielle.

Quand le Conseil d'Administration effectue une telle augmentation de capital en tout ou en partie en vertu des dispositions dont question ci-avant, il prendra les mesures nécessaires pour modifier cet article et est autorisé à entreprendre ou à autoriser d'entreprendre toutes les démarches requises pour l'exécution et la publication d'une telle modification conformément à la loi.

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

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

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

Le capital social peut être augmenté ou réduit conformément aux dispositions légales.

### **Titre III. - Administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, 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 des actionnaires.

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration peut choisir 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, 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 présents statuts.

**Art. 10.** Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui seront appelés administrateurs-délégués. Il peut aussi confier la gestion de toutes les affaires de la société ou d'un département spécial à un ou plusieurs directeurs et conférer des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs mandataires, choisis parmi ses propres membres ou non, actionnaires 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 ans.

### **Titre V. - Assemblée générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier mercredi du mois de juin à 10.00 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, à l'exception de la première année sociale qui commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2000.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite de toutes les dépenses de la société 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 aura atteint dix pour cent (10 %) du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donnée et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

### **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 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. STAR POOL s.r.l., préqualifiée, trente-neuf actions . . . . .	39
2. Monsieur Dario Montinari, préqualifié, une action . . . . .	1
Total: quarante actions . . . . .	40

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de quarante mille Euros (40.000,- EUR) se trouve dès à présent à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

*Déclaration*

Le notaire soussigné 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 à approximativement 75.000,- LUF.

*Assemblée Générale Extraordinaire*

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

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

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).
2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateur:
  - Madame Chantal Keerman, juriste, demeurant à 7, Val Sainte Croix, Luxembourg,
  - Monsieur Jean Steffen, avocat, demeurant à 7, Val Sainte Croix, Luxembourg,
  - Monsieur Andrea Bentivoglio, entrepreneur, demeurant à Via Vittorio Emanuele n. 43, Tricase, Italie.
3. A été appelé aux fonctions de commissaire:
  - Monsieur Lex Benoy, réviseur, demeurant à 13, rue Jean Bertholet, Luxembourg.
4. Leurs mandats expireront à l'issue de l'assemblée annuelle des actionnaires de l'an 2001.
5. Le siège social de la société est fixé à L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, constate que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en anglais, suivi par une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

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

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Ch. Keereman, I. Hog-Jensen, Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 7 août 2000, vol. 125S, fol. 42, case 2. – Reçu 16.136 francs.

*Le Receveur ff. (signé): Kerger.*

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

Luxembourg, le 23 août 2000.

P. Frieders.

(46269/212/313) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**EDISON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 31.280.

## EXTRAIT

Il résulte de l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2000 qu'a été réélue commissaire aux comptes de la société:

PricewaterhouseCoopers, représentée par Monsieur Dominique Robyns.

Son mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle ordinaire statuant sur les comptes annuels de l'exercice 2000.

*Pour EDISON S.A.*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2000, vol. 541, fol. 17, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff. (signé): Signature.*

(46315/267/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**DORAGREN, Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 55.051.

Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 portant sur la conversion du capital social des sociétés commerciales en Euros, le Conseil d'Administration du 2 août 2000 a procédé à la conversion du capital social en Euros, de sorte que le capital social actuel de 4.500.000,- LUF est converti en EUR 111.552,09.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, le Conseil d'Administration du 2 août 2000 a également augmenté le capital social nouvellement exprimé en Euros, pour le porter du montant actuel de 111.552,09 EUR à un montant de 112.500,- EUR. Cette augmentation de capital d'un montant de 947,91 EUR est réalisée sans apports nouveaux et sans création de titres par incorporation au capital d'une somme prélevée sur les bénéfices reportés.

Cette augmentation de capital porte ainsi la valeur nominale des actions à un montant de 25,- EUR.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, le Conseil d'Administration du 2 août 2000 a également procédé à l'augmentation du capital autorisé nouvellement exprimé en Euros, de sorte que le capital autorisé actuel de 100.000.000,- LUF est converti et porté à un montant de 2.480.000,- EUR.

En conséquence, le capital social de la société, nouvellement exprimé en Euros, est désormais fixé à un montant de 112.500,- EUR, représenté par 4.500 actions d'une valeur nominale de 25,- EUR chacune, entièrement libérées.

Luxembourg, le 2 août 2000.

*Pour DORAGREN*

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 36, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46313/029/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 54.040.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 août 2000, vol. 541, fol. 27, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 25 avril 2000*

Le siège social de la société a été transféré au 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 28 avril 2000*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- Monsieur Björn Björnsson
- Monsieur Per Ljungberg
- Monsieur Tore Samuelsson
- Monsieur Jean-Claude Wolter
- Madame Peggy Bruzelius
- Monsieur Jos Hemmer.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- ERNST & YOUNG, société anonyme, Luxembourg.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

L'assemblée générale ordinaire a ratifié le paiement d'un dividende de SEK 1.329.639,09 et a décidé de reporter le profit restant à l'année prochaine.

Luxembourg, le 25 août 2000.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

(46314/000/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

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

R. C. Luxembourg B 8.757.

Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 portant sur la conversion du capital social des sociétés commerciales en Euros, le Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> août 2000 a procédé à la conversion du capital social en Euros, de sorte que le capital social actuel de 5.000.000,- LUF est converti en EUR 123.946,76.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, le Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> août 2000 a également augmenté le capital social nouvellement exprimé en Euros, pour le porter du montant actuel de 123.946,76 EUR à un montant de 125.000,- EUR. Cette augmentation de capital d'un montant de 1.053,24 EUR est réalisée sans apports nouveaux et sans création de titres par incorporation au capital d'une somme prélevée sur les bénéfices reportés.

Cette augmentation de capital porte ainsi la valeur nominale des actions à un montant de 25,- EUR.

En conséquence, le capital social de la société, nouvellement exprimé en Euros, est désormais fixé à un montant de 125.000,- EUR, représenté par 5.000 actions d'une valeur nominale de 25,- EUR chacune, entièrement libérées.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2000.

Pour ENFACE S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 36, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(46318/029/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FINANCIERE DE L'YSER, Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 24.986.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 août 2000, vol. 541, fol. 26, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 août 2000.

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

Luxembourg, le 28 août 2000.

Signature.

(46322/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FINANCIERE DE L'YSER, Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 24.986.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 3 juillet 2000 à Luxembourg*

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Edmond Ries de son poste de Commissaire et lui accorde pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat. L'Assemblée décide de nommer en remplacement au poste de Commissaire FIDUPARTNER A.G., 124, route d'Arlon à Luxembourg.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en 2004.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2000, vol. 541, fol. 26, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(46321/531/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**GENERAL BUILDING CONTRACTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

R. C. Luxembourg B 51.988.

La domiciliation de GENERAL BUILDING CONTRACTORS, S.à r.l., a été dénoncée le 24 août 2000, enregistrée et déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

Cette dénonciation a été enregistrée le 24 août 2000, vo. 541, fol. 34, case 6.

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

(46336/761/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel.  
R. C. Luxembourg B 44.409.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 30, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

*Pour le compte de FINCONSEIL S.A.*

FIDUPLAN S.A.

(46323/752/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel.  
R. C. Luxembourg B 44.409.

*Extrait de l'assemblée générale des actionnaires du 3 juillet 2000 sur l'exercice 1999*

L'assemblée générale décide de reporter la perte de 365.554,- LUF à nouveau.

*Conseil d'Administration*

Madame Bénédicte Robaye, administrateur, Léglise;

Madame Monique Henschen-Haas, administrateur-délégué, Luxembourg;

Monsieur Raymond Henschen, administrateur-délégué, Luxembourg.

*Commissaire aux Comptes*

FIDUPLAN S.A., Luxembourg.

Pour extrait conforme

FINCONSEIL S.A. HOLDING

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 30, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46324/752/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FINPARTEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 73.167.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration de la société tenue à Luxembourg, le 25 avril 2000, que le Conseil d'Administration a pris, entre autres, la résolution suivante:

*Première résolution*

Le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité des voix, de transférer avec effet au 2 mai 2000, le siège social de la société du 62, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, aux 8-10, avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg.

Luxembourg, le 24 août 2000.

*Pour FINPARTEC S.A.*

R. Szymanski

*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 33, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46325/043/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FINSEV S.A., Société Anonyme,  
(anc. RUSHTWO S.A.).**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 44.388.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 6 juillet 2000, actée sous le numéro 488/2000 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 28 août 2000.

(46326/208/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FITNESS BALANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.  
R. C. Luxembourg B 74.452.

In the year two thousand, on the twenty-eighth day of July.  
Before Us, Maître Gerard Lecuit, notary residing in Hesperange,

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders (hereafter the «Meeting») of FITNESS BALANCE, S.à r.l., a limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of Luxembourg pursuant to a deed of Me Gerard Lecuit, notary residing in Hesperange, of February 2, 2000, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C- N° 404 of June 7, 2000, having its registered office at 58, rue Charles Martel in L-2134 Luxembourg registered at the Luxembourg Trade and companies Registry under number B 74.452 (hereafter the «Company»).

The articles of association of the Company have been amended by several notarial deeds as follows:

- (1) a notarial deed of Me Paul Decker, notary residing in Luxembourg-Eich, of February 4, 2000, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C- N° 434 of June 19, 2000;
- (2) a notarial deed of Me Gérard Lecuit, prenamed, of February 8, 2000, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations, C- N° 434 of June 19, 2000;
- (3) a notarial deed of Me Gérard Lecuit, prenamed, of February 29, 2000, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;
- (4) a notarial deed of Me Gérard Lecuit, prenamed, of May 11, 2000, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;
- (5) a notarial deed of Me Maître André Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, of July 6, 2000, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

The Meeting is chaired by Me Jean-François Bouchoms, lawyer, residing in Luxembourg.

The Chairman appoints Mrs Annick Braquet, private employee, residing in Chantemelle (Belgium), as Secretary of the meeting.

The Meeting elects Mr Gerard Maîtrejean, lawyer, residing in Udange (Belgium), as Scrutineer of the Meeting (the Chairman, the Secretary and the Scutineer being collectively referred to hereafter as the «Bureau»).

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

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the Bureau that 16,000 (sixteen thousand) shares with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, representing the entirety of the share capital of the Company of EUR 400,000.- (four hundred thousand Euros) are duly represented at the Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, the shareholders represented at the Meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by all the shareholders represented at the Meeting, the members of the Bureau and the notary, shall remain attached to the present deed together with the proxies to be filed with the registration authorities.

II. The agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Increase of the share capital of the Company by EUR 250,000.- (two hundred fifty thousand Euros) in order to bring the share capital from its current amount of EUR 400,000.- (four hundred thousand Euros) represented by 16,000 (sixteen thousand) shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euros) each to EUR 650,000.- (six hundred fifty thousand Euros) and to issue 10,000 (ten thousand) new shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each;
2. Subscriptions and payments to the share capital increase specified under 1. above and payment of an issue premium in an aggregate amount of EUR 2,000,000.- (two million Euros) to be allocated to the issue premium reserve of the Company;
3. Amendment of Article 4 of the Articles of Association of the Company;
4. Amendment of article 8 of the articles of association;
5. Amendment of the share register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority to Me Jean-François Bouchoms, prenamed, to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company.

These facts exposed and recognised accurate by the Meeting and after deliberation, the meeting passes unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by EUR 250,000.- (two hundred fifty thousand Euros) in order to bring the share capital from its current amount of EUR 400,000.- (four hundred thousand Euros) represented by 16,000 (sixteen thousand) shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each to EUR 650,000.- (six hundred fifty thousand Euros) and to issue 10,000 (ten thousand) new shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each.

*Second resolution*

The shareholders of the Company resolve to accept and to have the following subscriptions and payments to the share capital increase recorded as follows:

- 9,903 (nine thousand nine hundred and three) shares are subscribed and paid by COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P., a limited partnership organised under the laws of Bermuda, having its registered office at 6 Front Street, Hamilton HM 11, Bermuda, hereby represented by Me Jean-François Bouchoms, lawyer, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given in Hamilton, on July 27, 2000;

- 68 (sixty-eight) shares are subscribed and paid by COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P., a limited partnership organised under the laws of Delaware, having its registered office at 6 Front Street, Hamilton HM 11, Bermuda, hereby represented by Me Jean-François Bouchoms, lawyer, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given in Hamilton, on July 27, 2000;

- 29 (twenty-nine) shares are subscribed and paid by COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P., a limited partnership organised under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 6 Front Street, Hamilton HM 11, Bermuda, hereby represented by Me Jean-François Bouchoms, lawyer, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given in Hamilton, on July 27, 2000.

All the shares have been fully paid-up by (i) contributions in cash of EUR. 250,000.- (two hundred fifty thousand Euros) and (ii) by payment of an issue premium in an aggregate amount of EUR 2,000,000.- (two million Euros) to be allocated to the issue premium reserve of the Company, in the following proportion:

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P., prenamed, (i) pays EUR 247,575.- (two hundred forty-seven thousand five hundred seventy-five Euros) to the share capital account of the Company and (ii) pays an issue premium in an amount of EUR 1,980,600 (one million nine hundred eighty thousand six hundred Euros);

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P., prenamed, (i) pays EUR 1,700 (one thousand seven hundred Euros) to the share capital account of the Company and (ii) pays an issue premium in an amount of EUR 13,600.- (thirteen thousand six hundred Euros);

- COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P., prenamed, (i) pays EUR 725.- (seven hundred twenty-five Euros) to the share capital account of the Company and (ii) pays an issue premium in an amount of EUR 5,800.- (five thousand eight hundred Euros).

After the increase of the share capital of the Company, the shareholding will be as follows:

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P. ....	25,748 shares
- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P. ....	176 shares
- COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P. ....	76 shares

#### *Third resolution*

As a consequence of the first resolution, Article 4 of the Articles of Association of the Company is amended and will henceforth read as follows:

«**Art. 4.** The Company's subscribed share capital is fixed at EUR, 650,000.- (six hundred fifty thousand Euros) represented by 26,000 (twenty-six thousand) shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each».

#### *Fourth resolution*

The Meeting resolves to amend article 8 of the articles of association of the Company in order to read as follows:

#### «**Art. 8. Management - Board of managers**

8.1 The Company is administered by one or more managers, appointed by the general meeting of the shareholders, which shall decide on the remuneration and the terms and conditions of appointment of each of the managers and which may at any time and ad nutum (without cause) revoke and replace the manager(s). In case of plurality of managers, they constitute a Board of Managers appointed by the general meeting of shareholders. The manager(s) need not be shareholder(s).

8.2 The Board of Managers may appoint from among its members a Chairman. It may further appoint a Secretary, either a manager or not, who shall be in charge of keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers.

The first Chairman, if any, shall be appointed by a General Meeting of Shareholders.

The Chairman, if any, will preside at all meetings of shareholders and of the Board of Managers. In his absence, the General Meeting of Shareholders or, as the case may be, the Board of Managers will appoint another person as chairman pro tempore by vote of the majority in number present in person or by proxy at such meeting.

8.3 Meetings of the Board of Managers are convened by the Chairman or by any other two members of the Board.

The managers will be convened separately to each meeting of the Board of Managers. Except in cases of urgency which will be specified in the convening notice or with the prior consent of all those entitled to attend, at least a two days' written notice of Board meetings shall be given.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice. Meetings are held, as a rule, in the city of Luxembourg.

The notice may be waived by the consent in writing or by telefax or telegram or telex of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

Any manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telefax or telegram or telex another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues at a meeting of the Board of Managers.

A manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. Any participation to a conference call initiated and chaired by a Luxembourg resident manager is equivalent to a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

8.4 The Board of Managers can validly debate and take decisions only if the majority of its members are present or represented.

8.5 Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a duly convened and held meeting. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical res-

olution and may be evidenced by letter, telefax or telex. A meeting held by way of circular resolution will be deemed to be held in Luxembourg.

8.6 In dealing with third parties, the manager, or in case of plurality of managers, the Board of Managers, shall have the powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and sanction acts and operations consistent with the Company's objects and further provided the terms of this Article 8 shall be complied with.

8.7 All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Association to the general meeting of shareholders fall within the scope of the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the Board of Managers. In case of singularity of manager, the Company shall be bound by the sole signature of the manager, and, in case of plurality of managers, by the signature of any one member of the Board of Managers. The shareholders may appoint from among the members of the Board of Managers one or several general managers who may be granted the powers to bind the Company by their respective sole signature, provided they act within the powers vested in the Board of Managers.

The manager, or in case of plurality of managers, the Board of Managers may subdelegate his/their powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the Board of Managers will determine the agent(s)' responsibilities and his/their remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

8.8 The decisions of the Board of Managers will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the Chairman or by the Secretary. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by the Secretary.

8.9 The Board of Managers may delegate part of its powers to one or more of its members. It may further appoint proxies for specific transactions and revoke such appointments at any time.

8.10 The exclusive and effective place of management shall be, as a rule, Luxembourg. All management activities shall, as a rule, be carried out in or from Luxembourg.

#### *Fifth resolution*

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to insert the above changes and authorises and empowers Me Jean-François Bouchoms, named above, for the purpose of amending the share register of the Company, in the name of the Company and its Board of Managers, in order to reflect the above changes.

#### *Estimate of costs*

The amount of the expenses in relation to the present deed are estimated to be approximately 1,100,000.- LUF.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing parties, it is stated that, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version shall prevail.

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

The document having been read to the appearing parties, personally known by the notary, the members of the Bureau have signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille, le vingt-huit juillet.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire (ci-après «l'Assemblée») des associés de FITNESS BALANCE, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, le 2 février 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C - N° 404 du 7 juin 2000, ayant son siège social à L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel, inscrite au registre de Commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 74.452 (ci-après, la «Société»).

Les statuts de la Société ont été modifiés par plusieurs actes notariés comme suit:

(1) un acte de M<sup>e</sup> Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich, daté du 4 février 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C - N° 434 du 19 juin 2000;

(2) un acte de M<sup>e</sup> Gérard Lecuit, précité, daté du 8 février 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C - N° 434 du 19 juin 2000;

(3) un acte de M<sup>e</sup> Gérard Lecuit, précité, daté du 29 février 2000, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(4) un acte de M<sup>e</sup> Gérard Lecuit, précité, daté du 11 mai 2000, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(5) un acte de M<sup>e</sup> André Schwachtgen, précité, daté du 6 juillet 2000, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

La séance est présidée par M<sup>e</sup> Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire de l'Assemblée Madame Annick Braquet, employée privée demeurant à Chantemelle (Belgique).

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Gérard Maîtrejean, juriste, demeurant à Udange (Belgique), (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur forment ensemble ci-après le «Bureau»).

Le Bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I. Qu'il résulte de la liste de présence établie et signée par les membres du Bureau que les 16.000 (seize mille) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq Euros) chacune, représentant la totalité du capital social de la So-

ciété de EUR 400.000 (quatre cent mille Euros) sont dûment représentées à la présente Assemblée qui est dès lors régulièrement constituée et peut délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour, repris ci-dessous, sans convocation préalable, les associés représentés à cette Assemblée ayant décidé de se réunir après examen de l'ordre du jour.

La liste de présence, signée par tous les associés représentés à l'Assemblée, les membres du Bureau et le notaire, restera annexée au présent acte avec les procurations pour y être soumis ensemble aux formalités de l'enregistrement.

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Augmentation du capital social de la Société de EUR 250.000,- (deux cent cinquante mille Euros) afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 400.000,- (quatre cent mille Euros) représenté par 16.000 (seize mille) parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune à EUR 650.000 (six cent cinquante mille Euros) par la création et l'émission de 10.000 (dix mille) nouvelles parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune.

2. Souscription et paiement de l'augmentation de capital mentionnée sous 1. ci-dessus et paiement d'une prime d'émission d'un montant total de EUR 2.000.000,- (deux millions d'Euros) qui sera affecté à un compte prime d'émission de la Société.

3. Modification de l'article 4 des statuts de la Société.

4. Modification de l'article 8 des statuts de la Société.

5. Modification du registre des associés de la Société afin d'y intégrer les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité à Me Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, pour procéder au nom de la Société et de son Conseil de Gérance à l'enregistrement des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'Assemblée, et après délibération, l'Assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité.

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société de EUR 250.000,- (deux cent cinquante mille Euros) afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 400.000,- (quatre cent mille Euros) représenté par 16.000 (seize mille) parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune à EUR 650.000,- (six cent cinquante mille Euros) par la création et l'émission de 10.000 (dix mille) nouvelles parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune.

#### *Deuxième résolution*

Les associés de la Société décident d'accepter que les souscriptions et les paiements relatifs à l'augmentation de capital soient actées comme suit:

- 9.903 (neuf mille neuf cent trois) parts sociales ont été souscrites et payées par COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P., un limited partnership organisé selon les lois des Bermudes, avec siège social au 6 Front Street, Hamilton HM 11, Bermudes, ici représenté par M<sup>e</sup> Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Hamilton, le 27 juillet 2000;

- 68 (soixante-huit) parts sociales ont été souscrites et payées par COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P., un limited partnership organisé selon les lois des Bermudes, avec siège social au 6 Front Street, Hamilton HM 11, Bermudes, ici représenté par Me Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Hamilton, le 27 juillet 2000;

- 29 (vingt-neuf) parts sociales ont été souscrites et payées par COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P., un limited partnership organisé selon les lois du Delaware, avec siège social au 6 Front Street, Hamilton HM 11, Bermudes, ici représenté par M<sup>e</sup> Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Hamilton, le 27 juillet 2000.

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par (i) un apport en espèces de EUR 250.000,- (deux cent cinquante mille Euros) et (ii) par le paiement d'une prime d'émission d'un montant total de EUR 2.000.000,- (deux millions d'Euros) qui sera affecté à un compte prime d'émission de la Société dans les proportions suivantes:

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P., précité, (i) paie EUR 247.575,- (deux cent quarante-sept mille cinq cent soixante-quinze Euros) au compte capital social de la Société et (ii) paie une prime d'émission de EUR 1.980.600 (un million neuf cent quatre-vingt mille six cents Euros);

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P., précité, (i) paie EUR 1.700,- (mille sept cents Euros) au compte capital social de la Société et (ii) paie une prime d'émission de EUR 13.600,- (treize mille six cents Euros);

- COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P., précité, (i) paie EUR 725,- (sept cent vingt-cinq Euros) au compte capital social de la Société et (ii) paie une prime d'émission de EUR 5.800,- (cinq mille huit cents Euros).

Suite à l'augmentation du capital social, l'actionnariat de la Société se compose comme suit:

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P . . . . .	25.748 parts sociales
- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P. . . . .	176 parts sociales
- COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P.. . . . .	76 parts sociales

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de reformuler l'article 4 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4. Capital.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à EUR 650.000,- (six cent cinquante mille Euros) représenté par 26.000 (vingt-six mille) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune».

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 8 des statuts de la Société afin de lui donner désormais la teneur suivante:

**«Art. 8. Gérance - Conseil de gérance.**

8.1 La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, nommés par l'assemblée générale des associés qui décide également de leur rémunération et des modalités de désignation de chacun des gérants et qui pourra à tout moment les révoquer ou les remplacer ad nutum (sans justifier d'une raison). En cas de pluralité de gérants, ils forment un Conseil de gérance nommé par l'assemblée générale des associés. Le ou les gérants n'ont pas besoin d'être associés.

8.2 Le Conseil de Gérance peut élire un Président parmi ses membres. Il peut désigner un secrétaire, gérant ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance.

Le premier Président, s'il y en a, sera désigné par l'Assemblée Générale des Associés.

Le Président, s'il y en a, présidera toutes assemblées d'associés et toutes réunions du Conseil de Gérance. En son absence, l'Assemblée Générale des Associés, respectivement le Conseil de Gérance, choisira une autre personne en tant que président pro tempore à la majorité des membres présents ou représentés.

8.3 Les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par le Président ou, à son défaut, par deux autres membres du Conseil.

Les gérants sont convoqués séparément à chaque réunion du Conseil de Gérance. Excepté les cas d'urgence qui seront spécifiés dans la convocation ou sur accord préalable de tous les membres, la convocation écrite devra respecter un délai d'au moins deux jours avant la réunion du Conseil de Gérance.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou valablement représentés.

Les réunions sont tenues au lieu, jour et heure spécifiés dans la convocation. Les réunions du Conseil de Gérance seront, en principe, tenues dans la ville de Luxembourg.

Il peut être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque gérant donné par lettre, télécopie, télégramme ou télex. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues en des lieux et temps spécifiés dans un document préalablement approuvé par une résolution du Conseil de Gérance.

Chaque gérant peut agir à toute réunion du Conseil de Gérance en désignant par lettre, télécopie, télégramme ou télex un autre gérant comme son mandataire.

Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues à une réunion du Conseil de Gérance.

Les gérants peuvent participer à toutes réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre mutuellement. Dans une telle circonstance, la conférence téléphonique sera initiée et présidée par un gérant demeurant au Grand-Duché de Luxembourg. La participation à une réunion par ce moyen équivaut à une participation en personne à une telle réunion qui est ainsi réputée avoir été tenue à Luxembourg.

8.4 Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

8.5 Les résolutions circulaires signées par tous les gérants sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique qui peuvent être produites par lettres, télécopie ou télex. Une réunion tenue par résolutions prises de manière circulaire sera réputée avoir été tenue à Luxembourg.

8.6 Vis-à-vis des tiers, le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social de la Société, sous réserve du respect des dispositions du présent article 8.

8.7 Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, de la compétence du Conseil de Gérance. En présence d'un gérant unique, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la signature d'un seul membre du Conseil de Gérance. L'assemblée générale des associés peut élire parmi les membres du Conseil de Gérance un ou plusieurs gérants délégués qui auront le pouvoir d'engager la Société par leur seule signature, pourvu qu'ils agissent dans le cadre des compétences du Conseil de Gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance peut sous-déléguer ses pouvoirs pour des tâches particulières à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, déterminera la responsabilité du/des mandataires(s) et sa/leur rémunération (s'il en existe une), la durée du mandat ainsi que toute autre condition du mandat.

8.8 Les délibérations du Conseil de Gérance sont relatées dans des procès-verbaux insérés dans des registres spéciaux et signés par le Président ou par le Secrétaire. Toutes procurations y resteront annexées.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou par le Secrétaire.

8.9 Le Conseil de Gérance peut déléguer pour partie ses pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres, il peut par ailleurs désigner des mandataires spéciaux pour des transactions déterminées et révoquer de tels mandataires à tout moment.

8.10 La Société sera gérée effectivement à partir de Luxembourg. Tous les actes de gestion seront posés à ou à partir de Luxembourg.

*Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le registre des associés de la Société afin d'y intégrer les résolutions reprises ci-dessus et autorise et donne pouvoir à Me Jean-François Bouchoms, précitée, pour procéder, au nom de la Société et de son Conseil de Gérance, à l'enregistrement des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société.

Les dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la société à la suite du présent acte sont estimés à environ 1.100.000,- LUF.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de ces mêmes parties comparantes, et en cas de distorsions entre la version anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J.-F. Bouchoms, A. Braquet, G. Maitrejean, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2000, vol. 125S, fol. 48, case 10. – Reçu 907.648 francs.

*Le Receveur ff. (signé): Kerger.*

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

Hesperange, le 21 août 2000.

G. Lecuit.

(46327/220/359) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FITNESS BALANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R. C. Luxembourg B 74.452.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Hesperange, le 21 août 2000.

G. Lecuit.

(46328/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FOKUS FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 6A, Circuit de la Foire Internationale.

R. C. Luxembourg B 60.443.

Les comptes annuels au 30 septembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 août 2000, vol. 541, fol. 27, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 28 janvier 2000*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 30 septembre 2000:

- Monsieur Hans Nergård, président
- Monsieur Marius Haabeth
- Monsieur Petter Rusten
- Monsieur Terje Svendsen
- Monsieur Jos Hemmer.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 30 septembre 2000:

- ERNST & YOUNG, société anonyme, Luxembourg.

Luxembourg, le 25 août 2000.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

(46329/000/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 25.237.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 8 juin 2000, acté sous le numéro 411/2000 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 28 août 2000.

(46350/208/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FONDIAM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 44, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 39 687.

—  
STATUTS

L'an deux mille, le vingt et un août.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FONDIAM S.A., établie et ayant son siège social à L-1470 Luxembourg, 44, route d'Esch,

inscrite au registre de commerce et des sociétés près le tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, section B sous le numéro 39.687,

sous la présidence de Monsieur Norbert Barthelme, commerçant, demeurant à L-3485 Dudelange, 21, place Gymnich à 9.00 heures.

Le président nomme secrétaire Madame Elisabeth Schaack, employée privée, demeurant à Hinkel.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Emile Faber, commerçant, demeurant à L-4914 Bascharage, 14, rue des Champs.

Les actionnaires sont renseignés sur une liste de présence, annexée au présent procès-verbal dont il résulte que l'intégralité des 1.250 actions émises est représentée à la présente assemblée générale.

Monsieur le président expose ensuite l'ordre du jour de la présente assemblée extraordinaire, qui prévoit:

*Ordre du jour:*

- 1.- Décharge aux administrateurs et commissaire actuellement en fonction.
- 2.- Nomination des membres du conseil d'administration et du commissaire et détermination de la durée de leur mandat.
- 3.- Autorisation au conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration ou à toute autre personne désignée par le conseil d'administration.

Après avoir pris connaissance de l'ordre du jour les actionnaires ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée confère pleine et entière décharge aux membres du conseil d'administration et commissaire en fonction jusqu'à ce jour.

*Deuxième résolution*

L'assemblée nomme administrateurs pour une durée de six ans:

- Monsieur Emile Faber, commerçant, demeurant à L-4914 Bascharage, 14, rue des Champs;
- Monsieur Norbert Barthelme, commerçant, demeurant à L-3485 Dudelange, 21, place Gymnich;
- Monsieur Alex Barthelme, employé privé, demeurant à L-3323 Bivange, 65, rue de Kockelscheuer.

L'assemblée nomme commissaire pour une durée de six ans: La société à responsabilité limitée BUREAU MODU-GNO, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-3313 Bergem, 130, Grand-rue, R. C. Luxembourg B 35.889.

*Troisième résolution*

L'assemblée autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration ou à toute autre personne désignée par le conseil d'administration.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance a été clôturée à 9.30 heures.

Signature / Signature / Signature

Président / Secrétaire / Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2000, vol. 541, fol. 18, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46330/206/51) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FP GLOBAL EMERGING, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 48.335.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 21 août 2000, vol. 541, fol. 17, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

*Pour FP GLOBAL EMERGING, SICAV*

**BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG**

Société Anonyme

Signatures

(46332/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**FORTUNA BANQUE S.C., Société Civile.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 130-132, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 7.143.

*Extrait des délibérations du Conseil d'Administration du 16 juin 2000*

Le Conseil d'Administration décide de conférer en vertu des articles 15 et 17 des statuts à Monsieur Nicolas Rollinger, sous-directeur, le pouvoir d'engager valablement par sa seule signature FORTUNA BANQUE S.C. dans les actes d'obligation et les actes de mainlevée d'hypothèque.

Monsieur Nicolas Rollinger, susdit, a été nommé administrateur pour une durée de 6 ans en vertu d'une décision de l'assemblée générale ordinaire du 18 mars 1999, publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 405 du 3 juin 1999, page 19439.

Ainsi les actes d'obligation et les actes de mainlevée d'hypothèque, pour être valablement signés portent, soit la signature de Monsieur Paul Rollinger, soit celle de Monsieur Nicolas Rollinger.

Luxembourg, le 25 août 2000.

Pour extrait conforme

P. Rollinger

*Administrateur-Directeur*

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 36, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46331/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**FUJITSU SIEMENS COMPUTERS, Société Anonyme.**

Siège social: Bruxelles.

Succursale: L-2328 Luxembourg-Hamm, 20, rue des Peupliers.  
R. C. Luxembourg B 34.589.

**EXTRAIT**

Suite à l'assemblée générale extraordinaire du 22 septembre 1999, le Conseil d'Administration se compose désormais comme suit:

- Monsieur Adrien Von Hammerstein, demeurant 37 Philipp-Foltz-Strasse, 81737 München, Allemagne;
- Monsieur Mike Campbell, demeurant 32 Packsaddle Park, Prestbury, Cheshire, Royaume-Uni;
- Monsieur Guy Legrand, demeurant 2, avenue Sorbiers à 1330 Rixensart, Belgique;
- Monsieur Dirk De Waegeneire, demeurant 17, Steenhuyze à 9070 Destelbergen, Belgique.

Luxembourg, le 10 août 2000.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2000, vol. 541, fol. 21, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46333/534/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**GENACAP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 61.682.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire tenue à Luxembourg, le 10 mars 1999, que le Conseil d'Administration a pris, entre autres, les résolutions suivantes:

*Quatrième résolution*

L'Assemblée prend acte et accepte les démissions présentées par Monsieur Reno Tonelli, employé privé, demeurant à Strassen (Grand-Duché de Luxembourg), de sa fonction de Président du Conseil d'Administration, et par Madame Vania Migliore-Baravini, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg), de sa fonction d'Administrateur de la société. Les lettres de démission resteront annexées au présent procès-verbal pour en faire partie intégrante.

L'Assemblée donne décharge pleine et entière aux Administrateurs démissionnaires concernant l'exécution de leur mandat jusqu'à la date de ce jour.

*Cinquième résolution*

En remplacement des Administrateurs démissionnaires, l'Assemblée décide de nommer, avec effet immédiat, les Administrateurs suivants:

- Monsieur Pierre Bouchoms, employé privé, demeurant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), 1, rue Pierre Martel,
- Monsieur Alfonso Belardi, employé privé, demeurant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), 18, rue du Verger.

Les mandats ainsi conférés aux nouveaux administrateurs viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en 2001.

Luxembourg, le 24 août 2000.

*Le Conseil d'Administration*

S. Vandi / R. Tonelli

*Administrateur / Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 33, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46335/043/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**HAGSTRÖMER & QVIBERG, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1347 Luxembourg, 6A, Circuit de la Foire Internationale.

R. C. Luxembourg B 33.101.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 août 2000, vol. 541, fol. 27, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 20 avril 2000*

Sont nommés administrateurs, leur mandat prenant fin lors de la prochaine assemblée générale ordinaire:

- Monsieur Hans Hedström

- Monsieur Jos Hemmer

- Monsieur Rolf Ramstedt

- Monsieur John Strömngren

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de la prochaine assemblée générale ordinaire:

- ARTHUR ANDERSEN & CO., Luxembourg

**AFFECTATION DES RESULTATS**

L'assemblée générale ordinaire a décidé de reporter les résultats à l'année prochaine.

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 25 avril 2000*

Le siège social est transféré au 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

*Signature.*

(46349/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.

R. C. Luxembourg B 17.161.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2000, vol. 541, fol. 20, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

Pour ordre

GUIPLAISANCE HOLDING S.A.

*Signature*

(46345/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.

R. C. Luxembourg B 17.161.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2000, vol. 541, fol. 20, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

Pour ordre

GUIPLAISANCE HOLDING S.A.

*Signature*

(46344/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.  
R. C. Luxembourg B 17.161.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2000, vol. 541, fol. 20, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

Pour ordre

GUIPLAISANCE HOLDING S.A.

Signature

(46343/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.  
R. C. Luxembourg B 17.161.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2000, vol. 541, fol. 20, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

Pour ordre

GUIPLAISANCE HOLDING S.A.

Signature

(46342/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.  
R. C. Luxembourg B 17.161.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 22 août 2000, vol. 541, fol. 20, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 25 août 2000.

Pour ordre

GUIPLAISANCE HOLDING S.A.

Signature

(46341/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**GUIPLAISANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.  
R. C. Luxembourg B 17.161.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 16 mai 2000 que:

- Messieurs Jean-Marie Theis et André Heusbourg démissionnent de leurs fonctions d'administrateur. Décharge leur est donnée pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 31 décembre 1999.

- Monsieur Albert Schiltz, expert-comptable, demeurant à L-5254 Sandweiler, 6, rue Batty Weber, est nommé administrateur, en remplacement de Monsieur Jean-Marie Theis.

- Monsieur Aniel Gallo, réviseur, demeurant à L-8247 Mamer, 1, rue des Maximins, est nommé administrateur, en remplacement de Monsieur Fred Alessio.

- Leur mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels 2002.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2000, vol. 541, fol. 20, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(46346/549/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**HAGSTRÖMER & QVIBERG (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 4-6, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 66.720.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration, tenue le 3 juillet 2000*

Il résulte dudit procès-verbal que:

Le Conseil d'Administration a nommé M. Henrik Dahlgren en tant que Deputy Managing Director, à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2000, en remplacement de M. Mikael König.

Luxembourg, le 24 août 2000.

Pour extrait conforme

A. Schmit

*Mandataire*

Pour copie conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 36, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46347/275/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**HAGSTRÖMER & QVIBERG (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2340 Luxembourg, 4-6, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 66.720.

*Appendix no. 1 to the Board Resolution of July 3, 2000*

Powers of signatures, pursuant to the resolution of the Board of Directors of July 3, 2000 are as follows:

«A» signatures

Thomas Vinell, Managing Director

Henrik Dahlgren, Deputy Managing Director

Alain Peigneux, Finance & Administrator Manager

The Company is validly bound in all matters by the joint signature of two of the above «A» signatures.

«B» signatures

Edward von Knorring

Ulf Bonde

Hans Johansson

Louise Nordfors

Fredrik Rudberg

The Company is validly bound by the joint signature of any of the above «B» signature together with a «A» signature, for the following matters:

- Checklist remitted to collaborating custodian banks
- Limited power of attorneys remitted to collaborating custodian banks
- Transfer of securities to/from collaborating custodian banks

The Company is validly bound by the joint signature of two of the above «B» signatures for the following matter:

- Daily trade/FX lists remitted to collaborating custodian banks

*For the Board of Directors*

P. Axman / A. Böös / T. Vinell

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 36, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46348/275/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**ICRED, INTERNATIONAL COMPANY FOR REAL ESTATE DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel.  
R. C. Luxembourg B 59.527.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires en date du 31 janvier 2000 à Luxembourg*

L'assemblée générale approuve le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 1998 clôturant avec une perte de 18.226,40 USD et décide de la reporter à nouveau.

Pour extrait conforme

ICRED S.A.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 30, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46359/752/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**HOLDUN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 55.565.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999 ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 38, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 28 août 2000.

C. Blondeau / N.-E. Nijar

*Administrateurs*

(46351/565/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**HOLDUN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 55.565.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale statutaire du 27 juin 2000*

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats jusqu'à ce jour.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2004.

Pour extrait conforme

C. Blondeau / N.-E. Nijar

*Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 38, case 9. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46352/565/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**IDEOGRAMME FUTUR INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 57.478.

Constituée suivant acte reçu par le notaire Robert Schuman, de résidence à Differdange, en date du 12 mai 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, page 7077 de l'année 1997.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

(46360/237/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**INSCHITZU INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.  
R. C. Luxembourg B 44.006.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires  
tenue à Luxembourg en date du 11 août 2000*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour les exercices 1993 à 1999.

Les mandats de

Monsieur Lucio Velo

Madame Nathalie Carbotti

Mademoiselle Anne-Françoise Fouss

en tant qu'administrateurs ainsi que celui de Monsieur Lex Benoy en tant que commissaire aux comptes ont été renouvelés pour un terme d'une année, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 2000.

Luxembourg, le 11 août 2000.

*Pour la société*

*Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 77, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46368/800/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**HOLKEM, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 53.395.

Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 portant sur la conversion du capital social des sociétés commerciales en Euros, le Conseil d'Administration du 9 août 2000 a procédé à la conversion du capital social en Euros, de sorte que le capital social actuel de 27.000.000,- LUF est converti en EUR 669.312,52.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, le Conseil d'Administration du 9 août 2000 a également augmenté le capital social nouvellement exprimé en Euros, pour le porter du montant actuel de 669.312,52 EUR à un montant de 670.000,- EUR. Cette augmentation de capital d'un montant de 687,48 EUR est réalisée sans apports nouveaux et sans création de titres par incorporation au capital d'une somme prélevée sur la réserve légale.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, le Conseil d'Administration du 9 août 2000 a également supprimé la mention de la valeur nominale des actions de la société.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, le Conseil d'Administration du 9 août 2000 a également procédé à l'augmentation du capital autorisé nouvellement exprimé en Euros, de sorte que le capital autorisé actuel de 100.000.000,- LUF est converti et porté à un montant de 2.480.000,- EUR.

En conséquence, le capital social de la société, nouvellement exprimé en Euros, est désormais fixé à un montant de 670.000,- EUR, représenté par 27.000 actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.

Luxembourg, le 9 août 2000.

Pour *HOLKEM*

**CREGELUX**

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 36, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(46353/029/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

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

R. C. Luxembourg B 57.479.

Constituée suivant acte reçu par le notaire Robert Schuman, de résidence à Differdange, en date du 12 mai 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, page 7080 de l'année 1997.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

(46361/237/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**KIBA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 62.046.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la société  
qui s'est tenue en date du 21 septembre 2000 au siège social*

L'Assemblée décide de reconduire les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes pour une nouvelle période statutaire de six ans.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2005.

Le Conseil d'Administration se compose de:

- Monsieur Riccardo Moraldi, employé privé, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Martin A. Rutledge, Chartered Accountant, demeurant à Dippach;
- Monsieur Alain Tircher, licencié en gestion, demeurant à Louftémont (B).

Le Commissaire aux Comptes est:

GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A., établie à Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 31, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(46381/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**IMMOBILIERE MATCH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Strassen.  
R. C. Luxembourg B 21.813.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 9 mai 2000*

Le Conseil décide de résilier les pouvoirs bancaires antérieurement conférés à Messieurs Michel Vergeynst et Jacques Van Haelen et confère signature sur les comptes de la société auprès de tous organismes financiers avec effet à ce jour à:

Monsieur Alain Bertrand

lequel aura pouvoir d'agir conjointement à deux et sans limitation de somme avec Messieurs Jean-Marc Heynderickx, Adrien Segantini, Jean-Luc Storme.

Lequel signera comme suit:

Alain Bertrand (Signature).

Luxembourg, le 9 mai 2000.

J.-M. Heynderickx / A. Segantini

*Administrateur / Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2000, vol. 540, fol. 44, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46362/712/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**I.M.S. INTERNATIONAL MAINTENANCE SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3425 Dudelange, 25, rue Nicolas Biever.  
R. C. Luxembourg B 55.097.

—  
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 37, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 28 août 2000.

(46366/696/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**I.M.S. INTERNATIONAL MAINTENANCE SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3425 Dudelange, 25, rue Nicolas Biever.  
R. C. Luxembourg B 55.097.

—  
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 37, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 28 août 2000.

(46367/696/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**INTERNATIONAL BUSINESS CONSULTANTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 51.863.

—  
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 38, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 28 août 2000.

*Pour la société*

*Signature*

(46370/565/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**PAPIERS CARTONS OSCAR BRUYER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Useldange.  
R. C. Diekirch B 4.478.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Diekirch, le 11 août 2000, vol. 266, fol. 35, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 août 2000.

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

(92191/000/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 août 2000.

---

**INSINGER GLOBAL ASSET SELECTION, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 53.934.

Suite aux décisions du Conseil d'Administration, ce dernier se compose comme suit:

- \* S. Georgala, 35, rue de la Boétie, F-75008 Paris;
- \* J. J. Human, INSINGER ASSET MANAGEMENT N.V., Herengracht 504, NL-1017 CB Amsterdam;
- \* Thomas Melchior, BIL S.A., 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg;
- \* P. G. Sieradzki, INSINGER DE BEAUFORT N.V., Herengracht 551, NL-1017 BW Amsterdam.

*Pour INSINGER GLOBAL ASSET SELECTION, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable*  
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG  
Société Anonyme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 36, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46369/006/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**INVESTMENT AMBER HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel.  
R. C. Luxembourg B 73.025.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 30, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

*Pour le compte de INVESTMENT AMBER HOLDING S.A.*  
FIDUPLAN S.A.

(46373/752/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**INVESTMENT AMBER HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Registered Office: L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel.  
R. C. Luxembourg B 73.025.

*Extract of the Minutes of the Ordinary Shareholders' Meeting on the accounts of the year 1999 held on May 5th, 2000*

The general meeting approves the balance sheet and profit and loss account as per December 31st, 1999 closing with a loss of USD 4,724.74 and decides to bring the loss forward.

*INVESTMENT AMBER HOLDING S.A.*

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 30, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46374/752/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**LETZEBUERGER BUS-RESEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9227 Diekirch, 39, Esplanade.

**DISSOLUTION***Extrait*

Il résulte d'un acte reçu par Maître Fernand Unsen, notaire de résidence à Diekirch, en date du 13 juillet 2000, enregistré à Diekirch, le 17 juillet 2000, vol. 603, fol. 53, case 11, que la société limitée LETZEBUERGER BUS-RESEN, S.à r.l., avec siège social à L-9227 Diekirch, 39, Esplanade, constituée par acte du notaire Frank Molitor en date du 3 décembre 1985,

a été dissoute avec effet à partir du 31 décembre 1999.

Les associés ont pris à leur charge tout le passif de la société et ont transféré tous les actifs à leur profit.

Ils se trouvent donc investis de tout les éléments actifs de la société et répondront personnellement de tout le passif social.

Pour extrait conforme, délivré à la demande de la société, sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Société et Associations.

Diekirch, le 18 août 2000.

F. Unsen.

(92185/234/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 22 août 2000.

---

**IRECO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7327 Steinsel, rue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 10.339.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 30, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

*Pour le compte de IRECO S.A.*

FIDUPLAN S.A.

(46375/752/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**IRECO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7327 Steinsel, rue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 10.339.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2000 statuant sur les comptes annuels 1999*

L'assemblée approuve le bilan et le Compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1999 clôturant avec un bénéfice de 7.505.240,- LUF et décide d'affecter le résultat comme suit:

Dividendes . . . . .	7.000.000,-
Résultats reportés . . . . .	129.978,-
Réserve légale . . . . .	<u>375.262,-</u>

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes actuellement en fonction étant venus à leur terme, l'assemblée procède au renouvellement des mandats pour une durée de six ans.

Le conseil d'administration se compose donc comme suit:

- Monsieur Abbas Rafii, demeurant à Mamer, président du conseil d'administration
- Mademoiselle Parissa Rafii, demeurant à Steinsel
- Madame Neda Moayed-Rafii, demeurant à Bereldange.

*Commissaire aux comptes*

Monsieur Vafa Moayed, demeurant à Bereldange.

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

*Pour le compte de IRECO S.A.*

FIDUPLAN S.A.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 30, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46376/752/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**KRITON, Société Anonyme.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 42, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 53.397.

Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 portant sur la conversion du capital social des sociétés commerciales en Euros, le Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> août 2000 a procédé à la conversion du capital social en Euros, de sorte que le capital social actuel de 31.000.000,- LUF est converti en EUR 768.469,93.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, le Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> août 2000 a également supprimé la mention de la valeur nominale des actions de la société.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, le Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> août 2000 a également procédé à l'augmentation du capital autorisé nouvellement exprimé en Euros, de sorte que le capital autorisé actuel de 100.000.000,- LUF est converti et porté à un montant de 2.480.000,- EUR.

En conséquence, le capital social de la société, nouvellement exprimé en Euros, est désormais fixé à un montant de 768.469,93,- EUR, représenté par 31.000 actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2000.

*Pour KRITON*

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 36, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(46382/029/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**LAMBALUX IMMOBILIERE, Société Anonyme.**  
 Gesellschaftssitz: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.  
 R. C. Luxembourg B 33.697.

Die Jahresabschlüsse per 31. Dezember 1999, eingetragen in Luxemburg, am 25. August 2000, Band 541, Blatt 27, Abteilung 10, wurden an der Geschäftsstelle des Bezirksgerichtes in Luxemburg, am 28. August 2000 hinterlegt.

**ERGEBNISVERWENDUNG**

Der Gewinn von 2.397.199,- LUF wird vorgetragen.

*Verwaltungsrat*

Herr Dr. Jean-Baptiste Felten, Kaufmann, wohnhaft in D-54317 Kasel a.d. Ruwer;  
 Frau Brigitte Scheuer, Kauffrau, wohnhaft in D-54295 Trier;  
 Frau Margret Büchel, Kauffrau, wohnhaft in D-54296 Trier.

*Delegierter Geschäftsführer des Verwaltungsrates*

BVLUX, GmbH, mit Sitz in Luxemburg. In der Ausübung dieses Mandates wird die BVLUX durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Geschäftsführern verpflichtet.

*Prüfungskommissar*

ABAX, S.à r.l., 6, place de Nancy, L-2212 Luxembourg.  
 Die Mandate laufen bis zum 30. Juni 2001. Die Gesellschaft wird verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch Einzelunterschrift des Geschäftsführers.  
 Zur Veröffentlichung im Öffentlichen Anzeiger Mémorial C, Sammelwerk der Gesellschaften und Vereinigungen.

*Für die Gesellschaft*

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, Société Civile  
 (46383/592/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**LUNINVEST INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.  
 R. C. Luxembourg B 45.579.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 14 juin 2000, acté sous le numéro 422/2000 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Luxembourg, le 28 août 2000.  
 (46388/208/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**IRECO TRADING & PRODUCTION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7327 Steinsel, rue J.F. Kennedy.  
 R. C. Luxembourg B 68.051.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 30, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

*Pour le compte de IRECO TRADING & PRODUCTION S.A.*

FIDUPLAN S.A.  
 (46377/752/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

**IRECO TRADING & PRODUCTION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7327 Steinsel, rue J.F. Kennedy.  
 R. C. Luxembourg B 68.051.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2000 statuant sur les comptes annuels 1999*

L'assemblée approuve le bilan et le Compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1999 clôturant avec un bénéfice de 189.397,33 EUR et décide d'affecter le résultat comme suit:

Résultats reportés.....	179.927,46
Réserve légale.....	9.469,87

Est nommé Président du conseil d'administration Monsieur Abbas Rafii, demeurant à Mamer.

*Pour le compte de IRECO TRADING & PRODUCTION S.A.*

FIDUPLAN S.A.  
 Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2000, vol. 541, fol. 30, case 2. – Reçu 500 francs.  
 Le Receveur (signé): J. Muller.  
 (46378/752/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

Siège social: L-4303 Esch-sur-Alzette, 18, place des Remparts.  
R. C. Luxembourg B 47.669.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 37, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

*Pour la société*

Signature

(46385/592/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-4303 Esch-sur-Alzette, 18, place des Remparts.  
R. C. Luxembourg B 47.669.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 37, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

*Pour la société*

Signature

(46386/592/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

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

Siège social: L-4303 Esch-sur-Alzette, 18, place des Remparts.  
R. C. Luxembourg B 47.669.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 37, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

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

*Pour la société*

Signature

(46387/592/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**LEPLATEX-VEREIN HOLDING, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 13.614.

Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 portant sur la conversion du capital social des sociétés commerciales en Euros, le Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> août 2000 a procédé à la conversion du capital social en Euros, de sorte que le capital social actuel de 99.000,- DEM est converti en EUR 50.617,90.

En vertu des dispositions prévues à l'article premier de la loi du 10 décembre 1998, le Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> août 2000 a également augmenté le capital social nouvellement exprimé en Euros, pour le porter du montant actuel de 50.617,90 EUR à un montant de 50.820,- EUR. Cette augmentation de capital d'un montant de 202,10 EUR est réalisée sans apports nouveaux et sans création de titres par incorporation au capital d'une somme prélevée sur la réserve légale.

Cette augmentation de capital porte ainsi la valeur nominale des actions à un montant de 77,- EUR.

En conséquence, le capital social de la société, nouvellement exprimé en Euros, est désormais fixé à un montant de 50.820,- EUR, représenté par 660 actions d'une valeur nominale de 77,- EUR chacune, entièrement libérées.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2000.

*Pour LEPLATEX-VEREIN HOLDING*

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 25 août 2000, vol. 541, fol. 36, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(46384/029/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

---

**U-BÜRO, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**  
Gesellschaftssitz: L-9991 Weiswampach, 117, route de Stavelot.

AUSZUG

Aus einer Urkunde des Notars Fernand Unsen, mit dem Amtswohnsitz in Diekirch vom 13. Juli 2000, registriert in Diekirch am 17. Juli 2000, Band 603, Seite 53, Feld 10, geht hervor, dass:

1. nach Abtretung von Gesellschaftsanteilen der Gesellschaft mit beschränkter Haftung U-BÜRO, S.à.r.l., mit Sitz in L-9991 Weiswampach, 117, route de Stavelot, gegründet zufolge Urkunde des Notars Christine Doerner, vom 20. Februar 1990, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 320 vom 11. September 1990, sich das Gesellschaftskapital wie folgt verteilt:

1. Die Gesellschaft FGM HOLDING A.G., mit Sitz in Weiswampach, zehn Anteile . . . . .	10
2. Die Gesellschaft CHATEAU DE WEISWAMPACH S.A., mit Sitz in Weiswampach, neunzig Anteile . . . . .	90
Total: hundert Anteile . . . . .	100

2. Herr Hermann Lenz, Bilanzbuchhalter, wohnhaft zu B-4784 St. Vith, Hinderhausen 82, wurde, zusätzlich zu Herrn Herbert März, Privatbeamter, wohnhaft in B-4761 Burg-Reuland, Maldingen, 45, zum Geschäftsführer ernannt.

Für gleichlautende Ausfertigung der Gesellschaft auf Verlangen, auf stempelfreiem Papier, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Diekirch, den 17. August 2000.

F. Unsen.

(92184/234/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 août 2000.

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

Siège social: Luxembourg, 39, allée Scheffer.

Il est porté à la connaissance des actionnaires que par décision adoptée le 21 mars 2000 par le Conseil d'Administration, le compartiment FIXE USD 0-30 sera fusionné dans le compartiment FIXE USD.

Cette fusion permettra de créer dans FIXE, SICAV un compartiment obligataire USD de taille plus grande et dès lors mieux adapté pour attirer les souscriptions d'investisseurs importants. En outre, compte tenu du niveau actuel très proche des taux d'intérêt à court et à long terme, FIXE USD offre un excellent substitut aux actionnaires de FIXE USD 0-30.

Les actionnaires du compartiment concerné par la fusion auront la possibilité pendant un délai d'un mois à dater du jour de la publication de cet avis, c'est-à-dire à partir du 31 janvier 2001 de demander le rachat ou l'échange sans frais de leurs actions, étant entendu qu'à l'expiration de la période susmentionnée, la décision de fusion liera tous les actionnaires du compartiment concerné par la fusion qui n'ont pas demandé le rachat ou l'échange.

Les actionnaires sont également informés qu'à l'expiration de la période d'un mois, la fusion deviendra effective c'est-à-dire à la date du 1<sup>er</sup> mars 2001 et qu'il sera procédé à l'échange des actions du compartiment absorbé en actions du compartiment absorbant à savoir FIXE USD dans un ratio basé sur la valeur nette d'inventaire par action des compartiments concernés au dernier jour d'évaluation précédant immédiatement la date de la réalisation de la fusion.

La principale différence entre le compartiment FIXE USD 0-30 et le compartiment FIXE USD réside dans la politique d'investissement. Alors que le compartiment FIXE USD 0-30 investissait à titre principal dans des obligations à 30 ans du Trésor américain et à titre accessoire dans des obligations à court terme du Trésor américain, le compartiment FIXE USD investit de manière générale dans des valeurs mobilières américaines à revenu fixe.

Les autres caractéristiques des compartiments concernés sont identiques à l'exception de la commission de conseil payée à BEARBULL ASSET MANAGEMENT LTD. qui est de 0,4 % annuel dans le compartiment FIXE USD alors qu'elle s'élevait à 0,75 % annuel dans le compartiment FIXE USD 0-30.

Suite à la réalisation de la fusion, des prospectus actualisés reflétant ces changements seront disponibles au siège social de la Société.

Les actionnaires sont invités à présenter leurs actions en vue de leur remplacement aux guichets de la banque dépositaire à Luxembourg qui à partir du 1<sup>er</sup> mars 2001 sera BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. ou auprès des distributeurs à partir du 1<sup>er</sup> mars 2001.

Luxembourg, le 31 janvier 2001  
(00120/755/32)

La Société.

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

Siège social: Luxembourg, 39, allée Scheffer.

Il est porté à la connaissance des actionnaires que par décision adoptée le 17 octobre 2000 par le Conseil d'Administration, le compartiment FIXE BELUX sera fusionné dans le compartiment FIXE EURO.

Cette fusion permettra de créer dans FIXE, SICAV un compartiment obligataire EURO de taille plus grande et dès lors mieux adapté pour attirer les souscriptions d'investisseurs importants, en particulier institutionnels, tout en réduisant le coût par EURO géré. En outre, compte tenu des parités fixes établies entre l'euro et les différentes monnaies de l'Europe des 12, FIXE EURO offre une parfaite alternative aux actionnaires de FIXE BELUX.

Les actionnaires du compartiment concerné par la fusion auront la possibilité pendant un délai d'un mois à dater du jour de la publication de cet avis, c'est-à-dire à partir du 31 janvier 2001 de demander le rachat ou l'échange sans frais de leurs actions, étant entendu qu'à l'expiration de la période susmentionnée, la décision de fusion liera tous les actionnaires du compartiment concerné par la fusion qui n'ont pas demandé le rachat ou l'échange.

Les actionnaires sont également informés qu'à l'expiration de la période d'un mois, la fusion deviendra effective c'est-à-dire à la date du 1<sup>er</sup> mars 2001 et qu'il sera procédé à l'échange des actions du compartiment absorbé en actions du compartiment absorbant à savoir FIXE EURO dans un ratio basé sur la valeur nette d'inventaire par action des compartiments concernés au dernier jour d'évaluation précédant immédiatement la date de la réalisation de la fusion.

La principale différence entre le compartiment FIXE BELUX et le compartiment FIXE EURO réside dans la politique d'investissement. Alors que le compartiment FIXE BELUX investissait en valeurs mobilières à revenu fixe de Belgique et du Grand-Duché de Luxembourg, le compartiment FIXE EURO investit en valeurs mobilières à revenu fixe des douze Etats membres de l'Union Européenne ayant adopté l'Euro comme devise.

Les autres caractéristiques des compartiments concernés sont identiques.

Suite à la réalisation de la fusion, des prospectus actualisés reflétant ces changements seront disponibles au siège social de la Société.

Les actionnaires sont invités à présenter leurs actions en vue de leur remplacement aux guichets de la banque dépositaire à Luxembourg qui à partir du 1<sup>er</sup> mars 2001 sera BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A., ou auprès des distributeurs à partir du 1<sup>er</sup> mars 2001.

Luxembourg, le 31 janvier 2001

(00121/755/30)

*La Société.*

**CORDIUS ALLOCATION, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: B-1000 Bruxelles, 6, avenue Livingstone.

R.C. Bruxelles 543.236.

Le Conseil d'Administration de la SICAV informe les actionnaires des compartiments EUROPEAN EQUITIES et EMU EQUITIES, qu'à partir du 1<sup>er</sup> mars 2001, la dégressivité de la commission de gestion sera supprimée et sera établie comme suit: 0,35 % l'an, calculée mensuellement sur la V.N.I. des avoirs du compartiment à la fin du mois considéré, mais prélevée trimestriellement.

Les actionnaires des compartiments EUROPEAN EQUITIES et EMU EQUITIES ont la possibilité de demander le rachat de leurs actions aux conditions prévues dans le prospectus d'émission (droit de sortie: néant - hormis la taxe sur les opérations de bourse applicable en Belgique).

Le prospectus en vigueur et le dernier rapport peuvent être obtenus sur simple demande au siège social des Banques reprises ci-après qui en assurent le Service Financier:

*en Belgique:*

Banque ARTESIA S.A. et Banque BACOB S.C.

*au Grand-Duché de Luxembourg:*

ARTESIA BANK LUXEMBOURG S.A.

*aux Pays-Bas:*

Banque ARTESIA NEDERLAND N.V.

*en France:*

Banque VERNES ARTESIA S.A.

(00192/000/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**ARTEMIS FINE ARTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 8.935.

Il est porté à la connaissance des actionnaires de notre société que l'assemblée générale ordinaire du 26 janvier 2001 a décidé la mise en paiement d'un dividende de USD 0,50 par action. Ce dividende sera payable le 12 février 2001 contre présentation du coupon n° 2 aux guichets de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. et de la BANQUE BRUXELLES LAMBERT et il est soumis au précompte mobilier.

(00212/006/10)

*Le Conseil d'administration.*

**PUSHKA REAL ESTATE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C. Luxembourg B 25.086.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 20 février 2001 à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du commissaire à la liquidation
2. Décharge à donner au liquidateur et au commissaire à la liquidation
3. Décharge au Conseil d'Administration et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au jour de la mise en liquidation de la société

4. Clôture de la liquidation

5. Indication de l'endroit où les livres et documents de la société ont été déposés et vont être conservés pour une durée de cinq ans.

I (00067/795/17)

Le Conseil d'Administration.

---

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 64.165.

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 16 février 2001 à 17.00 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 novembre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2000.
4. Divers.

I (00114/005/15)

Le Conseil d'Administration.

---

**INTERNATIONAL PAVILLION CORPORATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 26.634.

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 16 février 2001 à 11.30 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 octobre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 octobre 2000.
4. Divers.

I (00119/005/16)

Le Conseil d'Administration.

---

**MIMEHAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 56.212.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 16 février 2001 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 novembre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2000.
4. Divers.

I (00130/005/16)

Le Conseil d'administration.

---

**COMINHOLDING, COMPAGNIE INTERNATIONALE HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 16.404.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société extraordinairement le 20 février 2001 à 15.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration.
2. Présentation et approbation du rapport du Commissaire aux Comptes.

3. Présentation et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 1998.
4. Affectation du résultat.
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
6. Elections statutaires.
7. Divers.

I (00136/802/18)

*Le Conseil d'Administration.***CYPRES S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C. Luxembourg B 46.088.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 22 février 2001 à 15.00 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 novembre 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,
- Autorisation à conférer au Conseil d'Administration de convertir le capital social de la société de FRF en Euro dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998.

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.

I (00201/755/20)

*Le Conseil d'Administration.***BANCO AMBROSIANO HOLDING.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 6.436.

Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de la Société qui se tiendra le 12 février 2001 à 11.00 heures au siège social à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Dissolution et mise en liquidation de la Société.
2. Désignation d'un ou de plusieurs liquidateur(s) et détermination de ses (leurs) pouvoirs.
3. Divers.

II (00110/250/14)

*Pour BANCO AMBROSIANO HOLDING.*