

MEMORIAL

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxembourg**

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° 372**19 mai 2001****SOMMAIRE**

Advanced Technologies S.A., Luxembourg	17828	Hipermark Holding S.A., Luxembourg	17837
Aggior S.A., Luxembourg	17840	Hottinger International Fund, Sicav, Luxembourg	17855
Alena Invest, Sicav, Luxembourg	17855	Hotwork International S.A.H., Luxembourg	17841
Amati International S.A., Luxembourg	17848	Infor-ID S.A., Luxembourg	17853
Apparatur Verfahren S.A.H., Luxembourg	17848	Initi International S.A.H., Luxembourg	17849
aBuilding Creation & Maintenance, S.à r.l., Luxembourg	17831	Intercity Development S.A.H., Luxembourg	17842
Brickedge Holding S.A., Luxembourg	17845	International Real Estate Management S.A., Luxembourg	17837
Camberley Holdings S.A., Luxembourg	17831	Intersab S.A.H., Luxembourg	17853
Capolux S.A., Luxembourg	17833	Invest-India S.A.H., Luxembourg	17850
Carlitt Finance S.A., Luxembourg	17851	Jope Finance (Luxembourg) S.A.H., Luxembourg	17852
Chacal S.A.H., Luxembourg	17843	Jurian S.A., Luxembourg	17837
Charisma, Sicav, Luxembourg-Strassen	17847	KB Lux Key Fund, Sicav, Luxembourg	17846
Chevy Regal International S.A.H., Luxembourg	17848	Kinase Holding S.A., Luxembourg	17836
Compagnie de Nobressart S.A., Luxembourg	17850	L'Ombrière S.A., Luxembourg	17838
Contitrans Holding S.A., Luxembourg	17841	LLL S.A., Luxembourg	17847
Corinthe S.A., Luxembourg	17841	Lorica S.A.H., Luxembourg	17842
Corluy V.I.P., Sicav, Luxembourg	17824	Lycoris Enterprises S.A., Luxembourg	17844
D.F. Holding S.A., Luxembourg	17843	Mazfin S.A., Luxembourg	17849
Dadens Holding S.A., Luxembourg	17839	Megatown International S.A., Luxembourg	17849
Danel S.A., Luxembourg	17834	Mizuho Trust & Banking (Luxembourg) S.A., Munsbach	17811
Deutsche Bank A.G., Frankfurt am Main	17835	Mizuho Trust & Banking (Luxembourg) S.A., Munsbach	17813
Die.Far S.A., Luxembourg	17810	Nadar S.A.H., Luxembourg	17839
Diversified Securities Fund, Sicav, Luxembourg	17846	Palo Alto Holding S.A., Luxembourg	17840
Endicott S.A., Luxembourg	17853	Papyrus S.A., Ehlerange	17854
Estate 99 Holding S.A., Luxembourg	17840	Perconsult International S.A., Luxembourg	17838
Eucharis S.A., Luxembourg	17852	Phocea S.A.H., Luxembourg	17842
Europtube S.A.	17828	Pictet Targeted Fund	17813
Exor Group S.A., Luxembourg	17845	Posidon S.A.H., Luxembourg	17854
Exor Group S.A., Luxembourg	17846	Prosper S.A.H., Luxembourg	17853
Fanlac S.A., Junglinster	17835	Queensdale Holding S.A., Luxembourg	17837
Fanlac S.A., Junglinster	17835	Rania Holdings S.A., Luxembourg	17850
Faune Holding S.A., Luxembourg	17851	Rheingold S.A.H., Luxembourg	17838
Fernbach Financial Software S.A., Luxembourg	17833	Risla S.A.H., Luxembourg	17843
Fernbach-Software S.A., Luxembourg	17810	Salux S.A.H., Luxembourg	17850
Fifty Holding S.A., Luxembourg	17810	Schroder International Selection Fund, Sicav, Senningerberg	17855
Financière Egine S.A., Luxembourg	17834	Schroder World Markets Fund, Sicav, Senninger-	
Financière Egine S.A., Luxembourg	17835		
Gamax Fund of Funds	17814		
Halliba S.A., Luxembourg	17851		

berg	17856	Truth Tech Holding S.A., Luxembourg	17848
Sicea Holding S.A., Luxembourg	17836	U B A M, Sicav, Luxembourg	17845
Sinagua S.A.H., Luxembourg	17840	Universal Invest, Sicav, Luxembourg	17844
Société pour l'Investissement en Afrique S.A.H., Luxembourg	17844	Val Joli S.A., Luxembourg	17852
Strategic Fund, Sicav, Luxembourg	17836	Wallsort International S.A.H., Luxembourg	17849
Suna S.A.H., Luxembourg	17839	Wimvest Holding S.A., Luxembourg	17854
Sunlite Holding S.A., Luxembourg	17851	Zornak Investments S.A., Luxembourg	17825
Top-Investments, Sicav, Luxembourg	17824	Zornak Investments S.A., Luxembourg	17827

DIE.FAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 9-11, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 48.455.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration qui s'est tenue à Luxembourg, le 31 octobre 2000, que le Conseil d'Administration a pris la résolution suivante:

Seule et unique résolution

Le Conseil d'Administration décide à l'unanimité des voix de transférer le siège social de la société du 62, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg aux 9-11, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, avec effet au 31 octobre 2000.

Luxembourg, le 17 novembre 2000.

DIE.FAR S.A.

S. Vandi / M. Cottella

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 novembre 2000, vol. 546, fol. 24, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66081/043/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

FERNBACH-SOFTWARE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Stumper.
R. C. Luxembourg B 36.700.

Les comptes annuels aux 31 décembre 1999 et 1998, enregistrés à Luxembourg, le 16 novembre 2000, vol. 546, fol. 15, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2000.

Pour FERNBACH-SOFTWARE S.A.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(66117/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

FIFTY HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J. F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 65.443.

Il résulte de la Décision du Conseil d'Administration de la société ABIRA HOLDING S.A., du 31 août 2000, que les administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris la résolution suivante:

Modification de l'adresse de la société:

46A, avenue J. F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

Cette modification prendra effet en date du 1^{er} septembre 2000.

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

Pour FIFTY HOLDING S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Manager

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 17 novembre 2000, vol. 546, fol. 22, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66119/683/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-5365 Munsbach, 1B, parc d'activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 30.235.

In the year two thousand and one, on the thirtieth day of March.

Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. (the «Bank»), a bank with its registered office 13, rue Beaumont, in L-1219 Luxembourg, incorporated in Luxembourg on March 21, 1989 as published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial») on August 3, 1989. Its Articles of Incorporation (the «Articles») were amended on May 2, 1991, as published in the Mémorial on July 18, 1991, on September 21, 1999 as published in the Mémorial on October 12, 1999, on September 29, 2000 (with effect on October 1, 2000) as published in the Mémorial of October 18, 2000, and on 8 December 2000, as published in the Mémorial of 22 December 2000.

The meeting was presided by Kiyoshi Terao, Managing Director & Co-CEO, residing in Luxembourg.

The Chairman appointed as secretary Hiroyuki Yamamoto, Executive Vice President, residing in Luxembourg.

The meeting appointed as scrutineer Michael Blaise, employé privé, residing in Luxembourg.

The Chairman declared and requested the notary to record that:

I. The shareholders represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the proxies of the shareholders represented and by the members of the bureau. The said list and proxies initialled ne varietur by the members of the bureau will be annexed to this deed, to be registered with it.

II. It appears from the attendance list that all the shares in issue are present or represented at this meeting and that consequently the meeting is regularly constituted and may validly decide on all items on the agenda, the shareholders having waived notice of the meeting.

III. The agenda of the meeting is the following:

1. Acknowledgement of the resignation of Mr Masayuki Kodera from the Board of Directors and his replacement by Mr Kiyoshi Iwamori as new member and chairman of the board of directors with effective date as of March 30th, 2001.

2. Acknowledgement of the resignation of Mr Nobuo Takahara from the Board of Directors and his replacement by Mr Fumihiko Yuda as new member of the board of directors with effective date as of March 30th, 2001, subject to regulatory clearance.

3. Acknowledgement of the resignation of Mr Akira Imai as of March 26th, 2001 from the board of directors.

4. Change of the registered office from 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, to 1B, parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach with the effective date as of May 21st, 2001.

5. Modification of article 2, § 1, of the Articles.

6. Miscellaneous.

After having discussed the above agenda, the meeting adopted the following resolutions each time by unanimous vote.

First resolution

The meeting acknowledges the resignation of Mr Masayuki Kodera from the Board of Directors and resolves to replace him by Mr Kiyoshi Iwamori as new member and chairman of the board of directors with effective date as of March 30th, 2001. Mr Iwamori is appointed until the annual general meeting of shareholders of 2002.

Second resolution

The meeting acknowledges the resignation of Mr Nobuo Takahara from the Board of Directors and resolves to replace him by Mr Fumihiko Yuda as new member of the board of directors with effective date as of March 30th, 2001, subject to regulatory clearance. Mr Yuda is appointed until the annual general meeting of shareholders of 2002.

Third resolution

The meeting acknowledges the resignation of Mr Akira Imai from the Board of Directors as of March 26th, 2001.

Fourth resolution

The meeting resolves to change the registered office from 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, to 1B, parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach with effective date as of May 21st, 2001.

Fifth resolution

The meeting resolves to modify article 2, § 1, of the Articles accordingly. Such article 2, § 1, is amended to read:

«**Art. 2.** The registered office is established in Munsbach.»

There being no further item on the agenda the meeting was then adjourned and these minutes signed by the members of the bureau and the notary.»

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Bank as a result of this Extraordinary General Meeting of shareholders are estimated at approximately forty thousand Luxembourg francs (40,000.- LUF).

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that upon request of the above appearing persons, this deed is worded in English followed by a French translation and that in case of any divergence between the English and the French text, the English text shall be prevailing.

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

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille un, le trente mars.

Devant Nous, Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché du Luxembourg.

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. (la «Banque»), une banque ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 13, rue Beaumont, constituée à Luxembourg le 21 mars 1989, dont les statuts ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») le 3 août 1989. Ses statuts («les Statuts») ont été modifiés le 2 mai 1991, tel que publié au Mémorial le 18 juillet 1991, le 21 septembre 1999, tel que publié au Mémorial le 12 octobre 1999, le 29 septembre 2000 (avec effet au 1^{er} octobre 2000), tel que publié au Mémorial le 18 octobre 2000, et le 8 décembre 2000, tel que publié au Mémorial le 22 décembre 2000.

L'assemblée est présidée par Monsieur Kiyoshi Terao, Managing Director & Co-CEO, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Hiroyuki Yamamoto, Executive Vice President, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Monsieur Michael Blaise, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le Président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit:

I. Les actionnaires représentés et le nombre des actions détenues par chacun d'eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau de l'assemblée. Ladite liste et les procurations signées ne varietur par les membres du bureau demeureront jointes au présent acte et seront enregistrées avec celui-ci.

II. Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions émises sont présentes ou représentées à la présente assemblée et qu'en conséquence l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour, les actionnaires ayant renoncé aux formalités de convocation.

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

1. Constatation de la démission de M. Masayuki Kodera du conseil d'administration et remplacement de celui-ci par M. Kiyoshi Iwamori en qualité de nouveau membre et président du conseil d'administration à partir du 30 mars 2001.

2. Constatation de la démission de M. Nobuo Takahara du conseil d'administration et remplacement de celui-ci par M. Fumihiko Yuda en qualité de nouveau membre du conseil d'administration à partir du 30 mars 2001, sous réserve des autorisations officielles.

3. Constatation de la démission de M. Akira Imai du conseil d'administration avec effet au 26 mars 2001.

4. Transfert du siège social du 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, vers 1B, parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach avec effet au 21 mai 2001.

5. Approbation de la modification en rapport avec l'article 2, al. 1^{er} des Statuts.

6. Divers.

Après avoir discuté de l'ordre du jour dont il est question ci-avant, l'assemblée adopte à chaque fois par vote unanime les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée constate la démission de M. Masayuki Kodera du conseil d'administration et décide de le remplacer par M. Kiyoshi Iwamori en qualité de nouveau membre et de président du conseil d'administration à partir du 30 mars 2001. M. Iwamori est désigné jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2002.

Deuxième résolution

L'assemblée constate la démission de M. Nobuo Takahara du conseil d'administration et décide de le remplacer par M. Fumihiko Yuda en qualité de nouveau membre du conseil d'administration à partir du 30 mars 2001, sous réserve des autorisations officielles. M. Yuda est désigné jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2002.

Troisième résolution

L'assemblée constate la démission de M. Akira Imai du conseil d'administration, avec effet au 26 mars 2001.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social du 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, vers 1B, parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach, avec effet au 21 mai 2001.

Cinquième résolution

L'assemblée décide d'approuver la modification en rapport avec l'article 2, al. 1^{er} des Statuts. Ledit article 2, § 1, est modifié comme suit:

«**Art. 2.** Le siège social est établi à Munsbach.»

Evaluation des frais

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui seront à la charge de la Banque suite à cette Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires sont estimés à environ quarante mille francs luxembourgeois (40.000,- LUF).

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

En foi de quoi le notaire soussigné a signé et apposé son sceau à la date mentionnée au début de ce document.

Après lecture du présent document aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état civil et domicile, les comparants ont signé avec Nous, le Notaire, le présent acte en version originale.

Signé: K. Terao, H. Yamamoto, M. Blaise, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 9 avril 2001, vol. 417, fol. 57, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 18 avril 2000.

E. Schroeder.

(25638/228/141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2001.

MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 1B, parc d'activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 30.235.

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

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

Mersch, le 19 avril 2000.

E. Schroeder.

(25639/228/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2001.

PICTET TARGETED FUND, Fonds Commun de Placement.

Acte modificatif du règlement de gestion

A la suite d'une décision de PICTET GESTION (LUXEMBOURG) S.A., agissant comme société de gestion du PICTET TARGETED FUND (le «Fonds»), et avec l'accord de BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A., le règlement de gestion est modifié comme suit:

- L'article 7 «Valeur d'inventaire» est modifié afin de compléter l'expression valeur d'inventaire de manière à lire «valeur nette d'inventaire».

- L'article 5 «Suspension du calcul de la valeur d'inventaire» est modifié de manière à avoir la teneur suivante:

- Le titre est modifié afin de compléter l'expression valeur d'inventaire de manière à lire «valeur nette d'inventaire».

- un cas de suspension est ajouté aux précédents, à savoir:

«Dès la survenance d'un fait entraînant l'état de liquidation du Fonds ou d'un de ses compartiments».

- L'article 9 «Emission et conversion», le paragraphe suivant est ajouté:

«Des fractions de parts pourront être émises avec un maximum de cinq décimales mais il ne sera pas émis de certificats nominatifs pour les fractions de parts.»

- L'article 10 «Prix d'émission» est modifié de manière à avoir la teneur suivante:

- Le 1^{er} paragraphe est modifié de manière à lire:

«Le prix d'émission des Parts de chaque compartiment (ou le cas échéant de chaque sous-catégorie de parts) est équivalent à la valeur nette d'inventaire d'une part (respectivement d'une sous-catégorie de parts) de ce compartiment calculée à la première date de détermination de la valeur d'inventaire qui suit la date de souscription. Le montant ainsi obtenu peut être augmenté de commissions d'intermédiaire qui n'excéderont pas 5 % de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné et qui seront prélevées en faveur des intermédiaires et/ou des distributeurs intervenant dans le placement des parts du Fonds.»

- Le 3^{ème} paragraphe est modifié de manière à lire:

«La Société de Gestion sera habilitée en certaines circonstances à mettre en compte une «Commission de Dilution» de maximum 2 % de la valeur nette d'inventaire par part sur le prix d'émission, ainsi que décrit ci-après à l'article «Commission de Dilution». Cette «Commission de Dilution» sera substituée, pour certains compartiments, par des frais d'investissement qui pourront être mis en compte sur le prix d'émission avec un maximum de 1 % de la valeur nette d'inventaire par part, et cela au profit des compartiments concernés. Les frais d'investissement et la commission de dilution s'appliqueront en tout état de cause de manière identique à l'ensemble des porteurs de Parts à la même date de détermination de la valeur nette d'inventaire.»

- Le 5^{ème} paragraphe est modifié de manière à lire:

«Le prix d'émission ensemble avec les commissions au profit du Fonds doit être payé à la Banque Dépositaire dans un délai maximum de 10 jours ouvrables à partir de la date de la détermination de la valeur d'inventaire applicable. »

- Le paragraphe suivant est ajouté:

« Le paiement du prix de souscription doit se faire contre versement ou transfert dans la Devise de Référence du compartiment concerné ou dans toute autre devise mentionnée dans l'annexe du prospectus concernant ce compartiment, auquel cas tous frais éventuels de conversion par rapport à la Devise de Référence du compartiment concerné seront à la charge du compartiment.»

- L'article 12, «Remboursement», le 1^{er} paragraphe est modifié de manière à lire:

Les porteurs de Parts peuvent demander à tout moment le remboursement de leurs Parts. Le remboursement se fera, le cas échéant, contre remise de leurs certificats de Parts à la Banque Dépositaire en la monnaie du Compartiment concerné ou dans toute autre devise mentionnée dans le prospectus à l'annexe relative au compartiment concerné, auquel cas tous frais éventuels de conversion par rapport à la devise de référence du compartiment concerné seront à charge du compartiment dont il s'agit. Le remboursement se fera à la valeur d'inventaire par Part (le cas échéant par sous-catégorie de part) de ce Compartiment calculée à la première date de détermination de la valeur d'inventaire qui

suit la date de la réception de la demande de remboursement par la Banque Dépositaire, diminuée d'une commission d'intermédiaire pouvant aller jusqu'à 1 % de la valeur nette d'inventaire par part. Ce remboursement pourra être diminué des taxes, impôts et timbres éventuellement exigibles à cette occasion. Le remboursement interviendra dans les 7 jours ouvrables suivant la date de calcul de la valeur d'inventaire applicable au remboursement.

- Le 2^{ème} paragraphe est modifié de manière à lire:

La Société de Gestion sera habilitée en certaines circonstances à mettre en compte une «Commission de Dilution» de maximum 2 % de la valeur nette d'inventaire par part sur le prix de remboursement, ainsi que décrit ci-après à l'article «Commission de Dilution». Cette «Commission de Dilution» sera substituée, pour certains compartiments, par des frais de désinvestissement qui pourront être mis en compte sur le prix de remboursement avec un maximum de 1 % de la valeur nette d'inventaire par part, et cela au profit des compartiments concernés. Les frais de désinvestissement et la commission de dilution s'appliqueront en tout état de cause de manière identique à l'ensemble des porteurs de Parts à la même date de détermination de la valeur nette d'inventaire.

- L'article 12 bis «Commission de dilution», la dernière phrase est supprimée et le point 3 du dernier paragraphe est modifié de manière à lire:

3. «En cas de «volumes importants» de rachats et/ou de souscriptions, les termes «volumes importants» signifiant des rachats et/ou des souscriptions nettes dépassant 5 % de l'ensemble des actifs du compartiment.

- L'article 13 «Commission de gestion», est modifié de manière à lire:

La Société de Gestion ainsi que les conseillers en investissement ont droit, pour chacun des Compartiments, à des rémunérations payables périodiquement et qui, pour chaque Compartiment, ne peuvent, au total, excéder un taux annuel de 2,5 % de la moyenne des valeurs nettes d'inventaire de chaque Compartiment déterminées pendant la période concernée. La commission prévue pour chaque Compartiment respectivement pour chaque sous-catégorie de parts s'impute sur les avoirs du Compartiment respectivement de chaque sous-catégorie de parts concerné(e).

- L'article 19 «Frais», suppression du paragraphe suivant:

«Sauf accord contraire avec les créanciers, tous les engagements, quel que soit le Compartiment auquel ils sont attribués, engagent le Fonds tout entier.»

Les présentes modifications au règlement de gestion entreront en vigueur le jour de la publication,

Luxembourg, le 4 mai 2001.

PICTET GESTION (LUXEMBOURG) S.A.

Société de Gestion

Signatures

BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

Banque Dépositaire

M.-C. Lange / P. Schott

Mandataire commercial / Directeur Adjoint

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2001, vol. 552, fol. 68, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29231/052/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2001.

GAMAX FUND OF FUNDS, Fonds Commun de Placement.

VERTRAGSBEDINGUNGEN DES ANLAGEFONDS

Diese Vertragsbedingungen regeln die Rechte und Pflichten der Verwaltungsgesellschaft (GAMAX FUND OF FUNDS MANAGEMENT AG), der Depotbank (BANQUE DE LUXEMBOURG S.A.) und der Anteilhaber des GAMAX Fund of Funds.

1. Der GAMAX Fund of Funds

1.1 Der GAMAX Fund of Funds (nachstehend auch «Dachfonds» genannt) ist ein Dachfonds in der Rechtsform eines «fonds commun de placement» nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, d.h. eines rechtlich unselbständigen Sondervermögens, das nach dem Grundsatz der Risikomischung in Wertpapieren (ausschließlich in Anteilen an anderen Investmentfonds/Investmentgesellschaften), flüssigen Mitteln und sonstigen Vermögenswerten (nachstehend zusammen auch «Vermögenswerte» genannt) angelegt wird.

1.2 Der Dachfonds hat die Struktur eines Umbrella-Fonds, innerhalb dessen durch Anhänge zu den Vertragsbedingungen mehrere gesonderte Vermögensmassen (nachstehend «Fonds» genannt) aufgelegt werden können. Jeder Fonds besteht aus Vermögenswerten, die gemäß Nr. 8 dieser Vertragsbedingungen getrennt von den übrigen Vermögenswerten des GAMAX Fund of Funds bzw. der anderen Fonds gehalten werden.

1.3 Es werden Anteile am GAMAX Fund of Funds jeweils für einen bestimmten Fonds ausgegeben. Es können mehrere Klassen von Anteilen mit unterschiedlichen Ausstattungen (nachstehend «Klasse» oder «Anteilklass» genannt) für einen Fonds ausgegeben werden. Die Inhaber von Anteilen einer jeden Klasse sind an den Vermögenswerten des GAMAX Fund of Funds als Miteigentümer beteiligt. Diese Beteiligung bezieht sich auf die in dem jeweiligen Fonds gehaltenen Vermögenswerte, dessen Anteile der Miteigentümer hält.

1.4 Mit dem Anteilserwerb erkennt der Anteilhaber die Vertragsbedingungen sowie deren genehmigte und veröffentlichte Änderungen an. Die Vertragsbedingungen sowie sämtliche Änderungen werden im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (nachstehend «Mémorial» genannt), veröffentlicht.

2. Depotbank

2.1 Die Depotbank wird durch die Verwaltungsgesellschaft bestellt und abberufen. Zur Depotbank für die jeweiligen Fonds ist die BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. bestellt.

2.2 Die Depotbank ist mit der Verwahrung der Vermögenswerte des GAMAX Fund of Funds und seiner Fonds beauftragt. Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach dem Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz»), den Vertragsbedingungen, dem Verkaufsprospekt und dem Depotbankvertrag.

2.3 Alle Investmentanteile, sonstigen zulässigen Vermögenswerte und liquiden Mittel des GAMAX Fund of Funds und seiner Fonds werden von der oder für Order der Depotbank in gesperrten Konten und Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Depotbankvertrages verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung (nach Maßgabe des Gesetzes) und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft andere Banken im Ausland und/oder Wertpapiersammelstellen mit der Verwahrung von Investmentanteilen und sonstigen zulässigen Vermögenswerten der Fonds beauftragen, sofern die Investmentanteile und sonstigen zulässigen Vermögenswerte an einer ausländischen Börse oder an einem anderen im Ausland befindlichen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden oder nur im Ausland lieferbar sind.

2.4 Falls bei der Depotbank Gelder der Fonds auf Terminkonten gehalten werden, wird die Depotbank auf solchen Depots die banküblichen Zinsen für Einlagen mit vergleichbarer Laufzeit und Höhe zahlen.

2.5 Sämtliche Wertpapiere und ähnlichen Vermögenswerte (andere als solche in Inhaberform), werden von der Depotbank in eigenem Namen gehalten, soweit sie von der Depotbank selbst verwahrt werden. Im Falle der Verwahrung durch Dritte gemäß Nr. 2.3 können diese Vermögenswerte unter fremdem Namen, jedoch unter Aufsicht der Depotbank und - gemäß den in den jeweiligen Ländern geltenden Bestimmungen - zur Verfügung der Depotbank gehalten werden.

2.6 Auf Weisung der Verwaltungsgesellschaft wird der Transferagent Anteile des jeweiligen Fonds auf die Zeichner übertragen und, sofern die erforderlichen Mittel vorhanden sind, Zahlungen zu Lasten der Konten des jeweiligen Fonds ausführen oder solche Zahlungen veranlassen, jedoch nur in den folgenden Fällen:

2.6.1. im Zusammenhang mit dem Erwerb von Wertpapieren oder anderen zulässigen Vermögenswerten in Inhaber- oder Namensform;

2.6.2 im Zusammenhang mit dem Einsatz von den im Verkaufsprospekt näher beschriebenen Anlagetechniken und Instrumenten;

2.6.3 bei Rücknahme von Anteilen gegen Empfang eines Rücknahmeantrages (falls vorgesehen) in der im Verkaufsprospekt des GAMAX Fund of Funds näher beschriebenen Form;

2.6.4 zur Auszahlung von Dividenden und anderen Ausschüttungen (falls vorgesehen) an die Anteilinhaber;

2.6.5 zur Begleichung von Rechnungen, Steuern, Verwaltungsgebühren, Gebühren des Anlageberaters und anderer Verpflichtungen des GAMAX Fund of Funds, wie sie generell durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft oder speziell von Zeit zu Zeit durch besondere Weisung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft und/oder eines hierzu befugten Vertreters der Verwaltungsgesellschaft näher festgelegt werden. An die Verwaltungsgesellschaft zahlt die Depotbank nur die in den Vertragsbedingungen und im Verkaufsprospekt genannten Betreuungs- und Verwaltungsvergütungen;

2.6.6 bei Kündigung des Depotbankvertrages an die neuernannte Depotbank.

2.7 Auf vorschriftsgemäße Anweisungen hin wird die Depotbank für den GAMAX Fund of Funds Wertpapiere und andere zulässige Vermögenswerte übertragen, auswechseln oder aushändigen oder dies veranlassen, jedoch nur in folgenden Fällen:

2.7.1 im Zusammenhang mit dem Verkauf solcher Wertpapiere oder sonstiger zulässiger Vermögenswerte gegen Zahlung oder - soweit dies nicht ortsüblich ist - gemäß anderweitiger handelsüblicher Praxis;

2.7.2 bei Umtausch von Wertpapieren oder sonstigen Vermögenswerten, der nicht im Zusammenhang mit einem Verkauf steht, in andere Wertpapiere oder in Bargeld;

2.7.3 zur Ausübung von Zeichnungsrechten auf Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte; oder

2.7.4 bei Kündigung des Depotbankvertrages an die neu ernannte Depotbank.

2.8 Die Depotbank wird das Inkasso eingehender Zahlungen des Ausgabepreises sowie aller Erträge, Ausschüttungen, Zinsen, Steuergutschriften ((i) falls vorgesehen, (ii) falls vom GAMAX Fund of Funds im Rahmen von Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Luxemburg und anderen Ländern rückforderbar und (iii) falls ausdrücklich hierzu von der Verwaltungsgesellschaft angewiesen) vornehmen und andere Zahlungen gleich welcher Natur der Wertpapiere und anderer zugelassener Vermögenswerte des GAMAX Fund of Funds vornehmen, die von der - oder für Rechnung der - Depotbank gehalten werden; die Depotbank schreibt diese Zahlungen den unter Nr. 2.3 genannten gesperrten Konten unverzüglich gut.

2.9 Die Depotbank wird im Zusammenhang mit der Zahlung von Ausschüttungen auf Wertpapiere Eigentums- und andere Bescheinigungen und Bestätigungen ausstellen, aus denen der Name des GAMAX Fund of Funds als Eigentümer dieser Wertpapiere hervorgeht. Darüber hinaus wird die Depotbank alle weiteren erforderlichen Handlungen für das Inkasso, den Empfang und die Verwahrung aller Erträge, Ausschüttungen, Zinsen oder anderer Zahlungen an den GAMAX Fund of Funds vornehmen (einschließlich - aber nicht ausschließlich - Zahlungen auf Vorlage von Coupons und von anderen Urkunden, Zahlungen auf Vorlage der Wertpapiere, die zurückgekauft, eingezogen oder aus irgendeinem anderen Grunde zahlbar gestellt werden) sowie die Ausstellung von Inkassoindossamenten im Namen des GAMAX Fund of Funds für alle Schecks, Wechsel oder anderen verkehrsfähigen Wertpapiere.

2.10 Ferner wird die Depotbank dafür sorgen, daß

2.10.1 die Berechnung des Nettoinventarwertes und des Wertes der Anteile gemäß den gesetzlichen Bestimmungen, den Bestimmungen im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen des GAMAX Fund of Funds erfolgt;

2.10.2 Anteile an Zielfonds höchstens zum Ausgabepreis gekauft und mindestens zum Nettoinventarwert bzw. Rücknahmepreis pro Anteil verkauft werden;

2.10.3 sonstige Vermögenswerte und Optionen höchstens zu einem Preis erworben werden, der unter Berücksichtigung der Bewertungsvorschriften des Gesetzes, des Verkaufsprospekts und der Vertragsbedingungen des GAMAX Fund of Funds angemessen ist und die Gegenleistung beim Verkauf dieser Vermögenswerte den zuletzt ermittelten Wert nicht oder nur unwesentlich unterschreitet;

2.10.4 die gesetzlichen Bestimmungen sowie die Bestimmungen des Verkaufsprospekts und der Vertragsbedingungen des GAMAX Fund of Funds über den Kauf und Verkauf von Optionen und Finanzinstrumenten eingehalten werden.

2.11 Die Depotbank wird, nach Maßgabe des zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank vereinbarten Verfahrens, der Verwaltungsgesellschaft und/oder von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Repräsentanten schriftlich über jede Auszahlung, über den Eingang von Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, von unbaren Ausschüttungen und Barausschüttungen, Zinsen und anderen Erträgen sowie über Erträge aus Schuldverschreibungen Bericht erstatten. Die Depotbank wird grundsätzlich die Verwaltungsgesellschaft, wie zwischen den Vertragsparteien vereinbart, periodisch über alle von der Depotbank gemäß den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft und im Rahmen des Depotbankvertrages getroffenen Maßnahmen unterrichten.

2.12 Die Depotbank wird nach Maßgabe des zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank vereinbarten Verfahrens unverzüglich alle sachdienlichen Informationen, die sie von Emittenten erhalten hat, deren Wertpapiere sie von Zeit zu Zeit gemäß dem Depotbankvertrag verwahrt, oder Informationen, die sie auf andere Weise über von ihr verwahrte Vermögenswerte erhält, unverzüglich an die Verwaltungsgesellschaft weiterleiten.

2.13 Die Depotbank ist, vorbehaltlich anderer Weisung der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr ernannten Repräsentanten, nicht ermächtigt, Stimmrechte aus den Wertpapieren, die sie gemäß dem Depotbankvertrag verwahrt, auszuüben.

2.14 Die Depotbank wird alle zusätzlichen Aufgaben erledigen, die von Zeit zu Zeit zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank schriftlich vereinbart werden.

2.15 Die Depotbank ist berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen

2.15.1 Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft geltend zu machen und

2.15.2 bei von Dritten eingeleiteten Vollstreckungsmaßnahmen Widerspruch und Klage zu erheben, wenn in das Vermögen des jeweiligen Fonds wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Vermögen des betreffenden Fonds nicht haftet; dies schließt die direkte Geltendmachung von Ansprüchen seitens der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft nicht aus.

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

2.17 Immer wenn die Depotbank Zweifel im Hinblick auf vorgesehene Maßnahmen hat, kann sie sich - nach vorheriger und ausdrücklicher Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft oder solcher Personen, die sie von Zeit zu Zeit hierzu bestimmt - auf Kosten der Verwaltungsgesellschaft beraten lassen.

2.18 Die Depotbank wird keine rechtlichen Schritte im Namen der Verwaltungsgesellschaft unternehmen, wenn sie nicht vollständig und zu ihrer Zufriedenheit für die daraus entstehenden Kosten und Verpflichtungen entschädigt wird. Falls die Depotbank aufgefordert wird, rechtliche Schritte einzuleiten, die sie in ihrer Eigenschaft als Repräsentantin der Verwaltungsgesellschaft finanziell oder in anderer Weise verpflichten würden, kann die Depotbank eine Kostenübernahmeverpflichtung in Höhe eines angemessenen Betrages verlangen, bevor sie gerichtliche Schritte einleitet. Die Pflichten der Depotbank gemäß 2.15 bleiben unberührt.

2.19 Die Depotbank ist - soweit gesetzlich erlaubt - ermächtigt, alle Konten, Register, Bücher des GAMAX Fund of Funds und andere Dokumente auf elektronischen Datenträgern gespeichert zu halten und darf jederzeit während eines Gerichtsverfahrens, zwecks gerichtlicher Beweisführung und soweit dies gesetzlich zulässig ist, davon Kopien oder Vielfältigungen durch Photographien, Fotokopien oder Computerausdrucke erstellen.

2.20 Die Depotbank ist nicht ermächtigt, einem Verwaltungsratsmitglied, einem Zeichnungsberechtigten oder Angestellten der Verwaltungsgesellschaft Wertpapiere oder Gelder des GAMAX Fund of Funds, die sie als Depotbank verwahrt, auszuhändigen. Diese Bestimmung findet keine Anwendung auf die Zahlung von Ausschüttungen an Personen in deren Eigenschaft als Anteilinhaber des GAMAX Fund of Funds oder auf die Erstattung von Kosten, die diesem Verwaltungsratsmitglied, Zeichnungsberechtigten oder Angestellten für die Verwaltungsgesellschaft entstanden sind.

2.21 Die Depotbank erhält aus dem Netto-Fondsvermögen als Entgelt für die im Rahmen des Depotbankvertrages geleisteten Dienste eine Gebühr, die jeweils schriftlich vereinbart und vierteljährlich nachträglich zahlbar ist. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet der Depotbank sämtliche vertretbaren Auslagen (einschließlich, jedoch nicht ausschließlich, Kosten für Telex, Kabel, Ferngespräche, Telefax und Postgebühren), die der Depotbank in Ausübung ihrer Pflichten entstanden sind. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet der Depotbank aus dem Fondsvermögen sämtliche Kosten, die der Depotbank von den Korrespondenten, bei denen Vermögenswerte verwahrt werden, in Rechnung gestellt werden.

2.22 Der Depotbankvertrag ist auf unbegrenzte Zeit geschlossen. Jede Vertragspartei kann den Depotbankvertrag jederzeit unter Wahrung einer dreimonatigen Frist schriftlich kündigen, es sei denn, der Depotbankvertrag wird mit sofortiger Wirkung von der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank gekündigt, wenn eine Vertragspartei des Depotbankvertrages:

2.22.1 ihren Verpflichtungen aus dem Depotbankvertrag nicht nachkommt und es unterläßt, dieses Versäumnis innerhalb von 30 Tagen nach entsprechender schriftlicher Aufforderung der Verwaltungsgesellschaft zu beheben; oder

2.22.2 in Konkurs geht (ausgenommen hiervon ist eine freiwillige Liquidation zum Zwecke der Umstrukturierung oder Fusion, unter von der Verwaltungsgesellschaft zuvor akzeptierten Bedingungen), oder, falls ein Zwangsverwalter über einen Teil ihres Vermögens bestellt wird.

2.23 Bei Kündigung durch die Depotbank wird die Depotbankfunktion gemäß dem Depotbankvertrag so lange aufrechterhalten, bis eine neue Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft ernannt worden ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, nach besten Kräften eine neue Depotbank zur Erfüllung der in dem Depotbankvertrag beschriebenen Pflichten zu ernennen. Die Bestimmungen von Artikel 61 in Verbindung mit Artikel 20 des Gesetzes vom 30. März 1988 sind in diesem Zusammenhang anwendbar.

2.24 Die Depotbank wird im Falle einer solchen Kündigung alle Wertpapiere - sowohl in Inhaber- als auch in Namensform, alle anderen Vermögenswerte und Barmittel des GAMAX Fund of Funds, die sie im Rahmen des Depotbankvertrages verwahrt, sowie alle beglaubigten Kopien und andere Unterlagen in diesem Zusammenhang, die in diesem Zeitpunkt von ihr - oder die zu ihrer Order - verwahrt werden und die zur Zeit der Kündigung noch wirksam sind, an die nachfolgende Depotbank weitergeben oder deren Weitergabe veranlassen.

3. Verwaltungsgesellschaft

3.1 Verwaltungsgesellschaft ist die GAMAX FUND OF FUNDS MANAGEMENT AG, eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet die Vermögenswerte des GAMAX Fund of Funds im eigenen Namen, jedoch ausschließlich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber.

3.2 Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, mit den von den Anteilhabern 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 GAMAX Fund of Funds ergeben.

3.3 Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik der Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann eines oder mehrere seiner Mitglieder sowie sonstige natürliche oder juristische Personen mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik betrauen.

3.4 Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und auf eigene Kosten Anlageverwalter und/oder Anlageberater hinzuziehen, insbesondere sich durch einen Anlageausschuß beraten lassen.

3.5 Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung eines Fonds nur innerhalb der von diesen Vertragsbedingungen vorgesehenen Beschränkungen Kredite aufnehmen.

4. Anlagegrundsätze

4.1 Die Verwaltungsgesellschaft legt die Mittel der einzelnen Fonds für gemeinsame Rechnung der Inhaber von Anteilen an diesen Fonds ausschließlich in Anteilen anderer Investmentvermögen nach dem Grundsatz der Risikomischung an. Die Auswahl der Investmentvermögen erfolgt nach Wachstums- und/oder Ertragsgesichtspunkten.

Die Verwaltungsgesellschaft legt Richtlinien zur Zusammensetzung des Portefeuilles eines jeden Fonds fest. Diese Anlagerichtlinien sind im entsprechenden Anhang veröffentlicht.

4.2 Daneben kann jeder Fonds zusätzliche flüssige Mittel halten.

4.3 Ferner dürfen bei jedem Fonds Optionen und Terminkontrakte und -geschäfte zu Sicherungszwecken nach Maßgabe dieser Vertragsbedingungen eingesetzt werden.

5. Anlagebeschränkungen

5.1 Zielfonds

5.1.1 Es dürfen ausschließlich Investmentanteile folgender Arten von Investmentfonds und/oder Investmentgesellschaften (insgesamt «Investmentvermögen» genannt) erworben werden:

- in der Bundesrepublik Deutschland aufgelegte Geldmarkt-Wertpapier-, Beteiligungs-, Grundstücks-, gemischte Wertpapier- und Grundstücks- sowie Altersvorsorge-Sondervermögen, bei denen die Anteilhaber das Recht zur Rückgabe ihrer Anteile haben, die keine Spezialfonds sind, und/oder

- Investmentvermögen, bei denen die Anteilhaber das Recht zur Rückgabe ihrer Anteile haben, die keine Spezialfonds sind und die nach dem Auslandsinvestment-Gesetz in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertrieben werden dürfen, und/oder - Investmentvermögen, bei denen die Anteilhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben, die keine Spezialfonds sind und welche in ihrem Sitzland einer funktionierenden Investmentaufsicht unterliegen, deren Ziel der Anlegerschutz ist.

(insgesamt die «Zielfonds»). Diese Zielfonds müssen in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, Kanada, Hongkong, Japan, den USA oder der Schweiz aufgelegt worden sein. Der Umfang, in dem für einen Fonds Zielfonds erworben werden dürfen, die außerhalb dem Großherzogtum Luxemburg, jedoch in einem oder mehreren der vorgenannten Staaten aufgelegt wurden, ist nicht begrenzt.

5.1.2 Es dürfen keine Anteile erworben werden, deren Veräußerung aufgrund vertraglicher Vereinbarungen irgendwelchen Beschränkungen unterliegt.

5.1.3 Die Anteile der Zielfonds sind in der Regel nicht börsennotiert. Soweit sie börsennotiert sind, handelt es sich um eine Börse in einem OECD-Land.

5.2 Risikostreuung

5.2.1 Für einen Fonds dürfen keine Anteile von Future-, Venture Capital- oder Spezialfonds oder Dachfonds sowie, mit Ausnahme der unter 5.4 und 5.6. möglichen Anlagen, keine anderen Wertpapiere erworben werden.

5.2.2 Der Wert der Zielfondsanteile darf 51 % des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Fonds nicht unterschreiten.

5.2.3 Bis zu 49 % des Netto-Fondsvermögens eines Fonds darf in Bankguthaben und Geldmarktpapieren gehalten werden. Die Geldmarktpapiere dürfen im Zeitpunkt ihres Erwerbs für den Fonds eine restliche Laufzeit von höchstens 12 Monaten haben.

5.2.4 Ein Fonds darf nicht mehr als 20 % seines Netto-Fondsvermögens in Anteilen eines einzigen Zielfonds anlegen.

5.2.5 Für einen Fonds dürfen nicht mehr als 10 % der ausgegebenen Anteile eines Zielfonds erworben werden.

5.2.6 Bei Investmentvermögen, die aus mehreren Teilfonds bestehen (sogenannte Umbrella-Fonds) beziehen sich die in Nr. 5.2.4 und 5.2.5 geregelten Anlagegrenzen jeweils auf einen Teilfonds. Dabei darf es nicht zu einer übermäßigen Konzentration des Netto-Fondsvermögens auf einen einzigen Umbrella-Fonds kommen.

5.2.7 Für einen Fonds dürfen Anteile an Zielfonds, die ihrerseits mehr als 5% des Wertes ihres Vermögens in Anteilen an anderen Investmentvermögen anlegen dürfen entweder nicht oder nur dann erworben werden, wenn diese Anteile nach den Vertragsbedingungen des Investmentfonds oder der Satzung der Investmentgesellschaft anstelle von Bankguthaben gehalten werden dürfen.

5.3 Kredite und Belastungsverbote

5.3.1 Kredite zu Lasten des Vermögens des jeweiligen Fonds dürfen nur kurzfristig und in Höhe von bis zu 10 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens aufgenommen werden; die Kreditaufnahme bedarf der Zustimmung der Depotbank zu den Darlehensbedingungen.

5.3.2. Die Verwaltungsgesellschaft darf für keinen Fonds Kredite gewähren oder für Dritte als Bürge eintreten; irgendetwelche Vermögenswerte verpfänden oder sonst belasten, zur Sicherung übereignen oder zur Sicherung abtreten, es sei denn, es handelt sich um Kreditaufnahmen zu Lasten von Vermögen des jeweiligen Fonds oder eines seiner Anteilklassen oder um Sicherheitsleistungen zur Erfüllung von Einschuß- oder Nachschußverpflichtungen im Rahmen der Abwicklung von Geschäften mit derivativen Finanzinstrumenten.

5.4 Finanzinstrumente

Die Verwaltungsgesellschaft darf im Rahmen der ordnungsgemäßen Verwaltung für Rechnung des jeweiligen Fonds nur mit Absicherungszweck folgende Geschäfte tätigen, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben:

5.4.1 Devisenterminkontrakte abschließen sowie Optionsrechte zum Erwerb oder zur Veräußerung von Devisen oder eines Devisenterminkontraktes oder auf Zahlung eines Differenzbetrages, der sich an der Wertentwicklung von Devisen oder eines Devisenterminkontraktes bemißt, einräumen oder erwerben, gemäß nachstehender Nr. 5.4.2.

5.4.2 Optionsrechte im Sinne des vorgenannten Absatzes, deren Optionsbedingungen das Recht auf Zahlung eines Differenzbetrags einräumen, dürfen nur eingeräumt oder erworben werden, wenn die Optionsbedingungen vorsehen, daß

a) der Differenzbetrag zu ermitteln ist als ein Bruchteil, das Einfache oder das Mehrfache (Differenzbetrags-Multiplikator) der Differenz zwischen dem (1) Wert oder Indexstand des Basiswerts zum Ausübungszeitpunkt und dem Basispreis oder dem als Basispreis vereinbarten Indexstand oder (2) Basispreis oder dem als Basispreis vereinbarten Indexstand und dem Wert oder Indexstand des Basiswerts zum Ausübungszeitpunkt,

b) bei negativem Differenzbetrag eine Zahlung entfällt.

5.5 Notierte und nicht notierte Finanzinstrumente

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

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

5.5.3 Die im vorgenannten Absatz genannten Geschäfte dürfen mit einem Vertragspartner nur insofern getätigt werden, als der Verkehrswert des Finanzinstrumentes einschließlich des zugunsten des jeweiligen Fonds bestehenden Saldos aller Ansprüche aus offenen, bereits mit diesem Vertragspartner für Rechnung des jeweiligen Fonds getätigten Geschäften, die ein Finanzinstrument zum Gegenstand haben, 5% des Wertes des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreitet. Bei Überschreitung der vorgenannten Grenze darf die Verwaltungsgesellschaft weitere Geschäfte mit diesem Vertragspartner nur tätigen, wenn diese zu einer Verringerung des Saldos führen. Überschreitet der Saldo aller Ansprüche aus offenen, mit dem Vertragspartner für Rechnung des jeweiligen Fonds getätigten Geschäfte, die Finanzinstrumente zum Gegenstand haben, 10% des Wertes des jeweiligen Netto-Fondsvermögens, so hat die Verwaltungsgesellschaft unter Wahrung der Interessen der Anteilhaber unverzüglich diese Grenze wieder einzuhalten. Konzernunternehmen gelten als ein Vertragspartner.

5.6 Devisenterminkontrakte und Optionsrechte auf Devisen und Devisenterminkontrakte mit Absicherungszweck

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

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

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

5.6.4 Die Verwaltungsgesellschaft wird von diesen Möglichkeiten Gebrauch machen, wenn und soweit sie dies im Interesse der Anteilhaber für geboten hält.

5.7 Flüssige Mittel

Der jeweilige Fonds wird in angemessener Höhe flüssige Mittel in Form von Barguthaben, Einlagen und regelmäßig gehandelten Geldmarktinstrumenten halten oder als Festgelder anlegen, deren Restlaufzeit 12 Monate nicht übersteigt. Diese flüssigen Mittel dürfen insgesamt 49% des Netto-Fondswertes des jeweiligen Fonds nicht überschreiten.

5.8 Weitere Anlagebeschränkungen

5.8.1 Es dürfen keine Geschäfte zu Lasten des Vermögens des jeweiligen Fonds vorgenommen werden, die den Verkauf von nicht zu diesem Vermögen gehörenden Wertpapieren zum Gegenstand haben. Der Erwerb von Edelmetallen oder Edelmetallzertifikaten, Immobilien oder Waren sowie der Abschluß von Warenkontrakten ist unzulässig. Wertpapier-Kaufoptionen dürfen Dritten nicht eingeräumt werden. Wertpapierdarlehens- und Pensionsgeschäfte sind unzulässig.

5.8.2 Werden die oben genannten Grenzen von der Verwaltungsgesellschaft unbeabsichtigt oder infolge der Ausübung der Bezugsrechte überschritten, so hat diese bei ihren Verkäufen als vorrangiges Ziel, die Normalisierung dieser Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber anzustreben.

5.8.3 Die Verwaltungsgesellschaft kann geeignete Verfügungen treffen und mit Einverständnis der Depotbank Änderungen der Anlagebeschränkungen und anderer Teile der Vertragsbedingungen vornehmen sowie weitere Anlagebeschränkungen aufnehmen, die erforderlich sind, um den Bedingungen solcher Länder zu entsprechen, in denen Anteile vertrieben werden sollen.

6. Anteilscheine

6.1 Es werden ausschließlich Namensanteile ausgegeben. Hierfür werden schriftliche Bestätigungen der Verwaltungsgesellschaft ausgestellt. Es werden den Anlegern auch Bruchteile von Anteilen gutgeschrieben.

6.2 Namensanteile können durch schriftliche Anweisung an die Depotbank auf Dritte übertragen werden.

6.3 Es werden folgende Anteilklassen ausgegeben:

A-Anteile:

Bei der Ausgabe wird ein unter «Ausgabe» beschriebener Ausgabeaufschlag fällig. Die Rücknahme erfolgt ohne Rücknahmeaufschlag.

B-Anteile:

Bei der Ausgabe wird kein Ausgabeaufschlag fällig. Die Rücknahme erfolgt unter Zurückhaltung eines unter «Rücknahme» beschriebenen Rücknahmeabschlages zugunsten der Verwaltungsgesellschaft. Zusätzlich zur Verwaltungsgebühr wird eine Vertriebsgebühr zugunsten der Verwaltungsgesellschaft und/oder der Vertriebsgesellschaften von 1 % p.a. des an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg (nachstehend «Bewertungstag» genannt) ermittelten Nettovermögenswertes der entsprechenden Anteilklasse berechnet.

B-Anteile werden sieben Jahre nach ihrer Ausgabe automatisch und gebührenfrei in A-Anteile umgewandelt.

7. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

7.1 Die Mindestanlage beträgt für jeden Fonds Euro 2.500. Der Mindestbetrag für eine Folgeeinzahlung ist Euro 250. Dies gilt nicht bei der Wiederanlage von Ausschüttungen. In Deutschland und Österreich werden A-Anteile auch innerhalb von Sparplänen angeboten, für welche die Mindestanlage abweichend geregelt ist. Bei diesen Sparplänen dürfen nicht mehr als ein Drittel von jeder der für das erste Jahr vereinbarten Zahlungen zur Deckung von Kosten verwendet werden. Die restlichen Kosten dürfen auf alle späteren Zahlungen gleichmäßig verteilt werden.

7.2 Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Die Anzahl der ausgegebenen Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Ausgabe von Anteilen erfolgt zum Ausgabepreis, der dem Nettovermögenswert pro Anteil der jeweiligen Klasse entspricht, gegebenenfalls zuzüglich eines Ausgabeaufschlags (bis zu dem im Anhang ausgewiesenen Höchstbetrag) zugunsten der Verwaltungsgesellschaft bzw. der Vertriebsgesellschaften. Der geltende Ausgabeaufschlag ist für jeden Fonds im jeweiligen Anhang zu diesen Vertragsbedingungen aufgeführt. Sofern in einem Land, in welchem Anteile vertrieben werden, Stempelgebühren oder andere Belastungen anfallen, erhöht sich der Ausgabepreis entsprechend.

7.3 Der Ausgabepreis ist innerhalb von 7 Kalendertagen nach dem entsprechenden Bewertungstag an die Depotbank oder eine der Zahlstellen zu zahlen. Die Anteile werden unverzüglich nach Ausgabe durch Erteilung von Anteilbestätigungen in entsprechender Höhe übertragen. Die Übertragung der Anteile auf den Käufer wird durch Eintragung des Käufers im Anteilregister des einzelnen Fonds vollzogen.

7.4 Die Anteile können bei der Verwaltungsgesellschaft, dem Transferagenten, einer Zahlstelle oder durch Vermittlung von Vertriebsgesellschaften oder sonstiger von der Verwaltungsgesellschaft zugelassener Dritter erworben werden. Ungeachtet eines eventuellen Drittvertriebs steht es den Anlegern jederzeit frei, sich wegen des Erwerbs von Anteilen auch direkt an die Verwaltungsgesellschaft zu wenden.

7.5 Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilinhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz eines Fonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Fall der Gefährdung der spezifischen Anlageziele eines Fonds erforderlich erscheint. Etwa bereits geleistete Zahlungen werden in diesen Fällen unverzüglich erstattet.

7.6 Die Depotbank wird veranlassen, dass auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückgezahlt werden.

7.7 Die Anteilinhaber können an jedem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft, dem Transferagenten, einer Zahlstelle oder einer Vertriebsgesellschaft die Rücknahme der Anteile verlangen. Der Rücknahmeantrag unterliegt der Schriftform, dem Rücknahmeantrag sind gegebenenfalls die Anteilsbestätigungen beizufügen. Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Nettovermögenswert pro Anteil der jeweiligen Klasse für Rechnung des jeweiligen Fonds zurückzunehmen. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt durch Scheck oder Überweisung innerhalb von höchstens sieben Kalendertagen nach Eingang des vollständigen Rücknahmeantrages bei der Verwaltungsgesellschaft, des Transferagenten, bei einer Zahlstelle oder bei einer Vertriebsgesellschaft. Bei Auszahlungen, welche nicht in Euro erfolgen, trägt der Anteilinhaber die anfallenden Gebühren für den Währungsumtausch.

7.8 Bei Rücknahmaufträgen durch einen Anteilinhaber von allen oder einem Teil der Anteile eines Fonds kann der gesamte Rücknahmeerlös oder ein Teil davon in Anteilen desselben Fonds oder eines anderen Fonds ohne Ausgabeaufschlag auf schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft, bei einer Zahlstelle, bei einer Vertriebsgesellschaft oder dem Transferagenten, welche nicht mehr als 90 Tage nach dem entsprechenden Verkauf eingehen darf, wiederangelegt werden.

7.9 Bei massiven Rücknahmaufträgen bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, nach vorheriger Zustimmung durch die Depotbank die Anteile erst dann zum gültigen Rücknahmepreis zurückzunehmen, wenn sie unverzüglich,

jedoch unter Wahrung der Interessen aller Anteilhaber, entsprechende Vermögenswerte veräußert hat. Der Rücknahmepreis wird in der Währung gezahlt, in welcher der Nettovermögenswert für jeden Fonds errechnet wird.

7.10 Eine Rücknahme von Anteilen eines Fonds findet nicht statt, solange die Nettoinventarwertberechnung in dem entsprechenden Fonds gemäß Nr. 10 der Vertragsbedingungen ausgesetzt ist.

7.11 Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, wie keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. devisenrechtliche Vorschriften oder andere von der Depotbank nicht zu vertretende Umstände, der Überweisung des Rücknahmepreises entgegenstehen.

8. Ausgabe- und Rücknahmepreis

8.1 Zur Errechnung des Ausgabe- und des Rücknahmepreises der Anteile, welcher in der jeweiligen Fondswährung ausgedrückt wird, ermittelt die BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. den Wert des Netto-Fondsvermögens der Anteilsklassen der jeweiligen Fonds, d.h. die Summe aller Vermögenswerte abzüglich aller Verbindlichkeiten der jeweiligen Anteilsklasse, an jedem Bewertungstag und teilt diesen Betrag durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilsklasse («Nettovermögenswert pro Anteil» oder «Anteilwert»). Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die in der Anlage des Fonds zu diesen Vertragsbedingungen festgelegte Währung.

8.2 Die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen werden unter den im Verkaufsprospekt beschriebenen Bedingungen erfolgen.

8.3 Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden wie folgt aufgeteilt:

8.3.1 der Ausgabepreis, welcher bei Ausgabe von Anteilen eines bestimmten Fonds vereinnahmt wird, wird in den Büchern des GAMAX Fund of Funds dem jeweiligen Fonds gutgeschrieben. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sowie Einnahmen und Ausgaben, welche sich auf einen Fonds beziehen, werden unter Beachtung der nachfolgenden Bestimmungen diesem zugerechnet;

8.3.2 Vermögenswerte, die aufgrund eines anderen, sich bereits im Fonds befindenden Vermögenswertes erworben werden, werden demselben Fonds gutgeschrieben. Bei jeder Neubewertung einer Anlage wird der Wertzuwachs oder die Wertminderung dem jeweiligen Fonds angerechnet;

8.3.3 Falls der GAMAX Fund of Funds im Zusammenhang mit einem Vermögenswert eines Fonds eine Verbindlichkeit jedwelcher Art eingeht, wird die Verbindlichkeit dem betroffenen Fonds zugerechnet;

8.3.4 Falls ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit keinem bestimmten Fonds zugerechnet werden kann, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit auf alle Fonds im Verhältnis der verschiedenen Nettovermögenswerte der einzelnen Fonds aufgeteilt;

8.3.5 Als Folge einer Ausschüttung an Inhaber von Anteilen einer bestimmten Klasse oder als Folge der Zahlung von Kosten für Inhaber von Anteilen einer bestimmten Klasse sowie der Rückstellung für solche Kosten, wird der Anteil dieser Klasse am Gesamt Nettovermögenswert um den Betrag der Ausschüttung oder dieser Kosten gekürzt;

8.3.6 Falls für einen Fonds mehrere Anteilklassen ausgegeben werden, wird die Quote jeder Anteilsklasse an dem Netto-Fondsvermögen dieses Fonds unter Berücksichtigung der Ausgaben, Rücknahmen, Umtausche, Ausschüttungen und den von den einzelnen Anteilklassen zu tragenden Kosten festgesetzt.

8.4 Dabei werden:

8.4.1 Investmentanteile zu ihrem jeweiligen Rücknahmepreis bewertet; falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt;

8.4.2 Alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkaufswert, welchen die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt;

8.4.3 flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;

8.4.4 auf andere Währungen lautende Vermögenswerte zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des betreffenden Fonds umgerechnet;

8.4.5 bei Festsetzung des Ausgabepreises kann dem Nettovermögenswert pro Anteil zur Abgeltung der Ausgabekosten der Ausgabeaufschlag hinzugerechnet werden. Die Höhe des Ausgabeaufschlages wird für den jeweiligen Fonds im betreffenden Anhang zu den Vertragsbedingungen angegeben. Wenn in einem Land, in dem Anteile ausgegeben werden, Stempelgebühren oder andere Belastungen anfallen, erhöht sich der Ausgabepreis entsprechend.

8.5 Rücknahmepreis ist der Nettovermögenswert pro Anteil der jeweiligen Anteilsklasse.

Die Depotbank erstattet ihn ohne jeden weiteren Abschlag, außer bei Anteilklassen, bei welchen der Ausgabepreis der Anteile keinen Ausgabeaufschlag enthält; in diesem Fall kann ein entsprechender Rücknahmeabschlag pro Anteil abgezogen werden.

8.6 Anteilkaufo- und Rücknahmeaufträge, die bis zu dem dafür von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Zeitpunkt bei der Verwaltungsgesellschaft oder einer Vertriebsgesellschaft oder dem Transferagenten eingegangen sind, werden mit dem an diesem Tag festgestellten Ausgabe- und Rücknahmepreis abgerechnet.

Bei außerordentlichen Umständen kann innerhalb eines Tages eine weitere Bewertung vorgenommen werden, welche für alle eingehenden Kauf- bzw. Rücknahmeanträge maßgebend ist.

9. Umtausch von Anteilen

9.1 Anteilhaber können alle oder einen Teil ihrer Anteile in Anteile derselben Klasse eines anderen Fonds des GAMAX Fund of Funds umtauschen. Die etwaigen Umtauschgebühren sind in dem betreffenden Anhang des jeweiligen Fonds aufgeführt.

9.2 Umtauschanträge sind an die Verwaltungsgesellschaft, den Transferagenten, eine Zahlstelle oder eine Vertriebsgesellschaft zu richten.

9.3 Jeder Umtausch erfolgt auf Basis der jeweils anwendbaren Anteilwerte der Fonds.

9.4 Die Bestimmungen für die Rücknahme von Anteilen finden entsprechende Anwendung.

10. Aussetzung

10.1 Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für einen Fonds die Berechnung des Anteilwertes zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist, insbesondere:

10.1.1 während der Zeit, in der die Rücknahmepreise eines erheblichen Teils der Investmentanteile in den jeweiligen Fonds nicht verfügbar sind; oder

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

10.1.3 in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen eines Fonds nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen.

10.2 Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlichen, in denen Anteile des jeweiligen Teilfonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie allen Anteilhabern mitteilen, die einen Antrag auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen gestellt haben.

10.3 Jeder Antrag für die Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch kann im Fall einer Aussetzung der Berechnung des Anteilwertes vom Anteilhaber bis zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung widerrufen werden.

10.4 Falls die Ermittlung des Nettovermögenswerts eines Fonds ausgesetzt wird, hat dies auf andere Fonds keine Auswirkung, wenn für die anderen Fonds diese Umstände nicht bestehen.

11. Kosten

11.1 Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung des jeweiligen Fonds eine Vergütung, welche 0,7% p.a. des an jedem Bewertungstag ermittelten Nettoanteilwertes des jeweiligen Fonds nicht übersteigt. Diese Vergütung ist für die einzelnen Fonds im jeweiligen Anhang zu diesen Vertragsbedingungen gesondert festgesetzt. Die Gebühren für Anlageberatung oder Verwaltung des Anlageportefeuilles durch Dritte werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Ferner erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Betreuungsgebühr von 0,3% p.a. des an jedem Bewertungstag ermittelten Nettoanteilwertes des jeweiligen Fonds. Diese Gebühr kann von der GAMAX FUND OF FUNDS MANAGEMENT AG zur Zahlung von Bestandsprovisionen an die entsprechenden Vertriebsgesellschaften genutzt werden.

11.2 Dem Fondsvermögen dürfen keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sowie keine Verwaltungsvergütung oder Betreuungsgebühr für die Zielfondsanteile berechnet werden, wenn der betreffende Zielfonds von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Verwaltungsgesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist. Dieser Verbot gilt auch für die Anteile an Zielfonds, die mit dem GAMAX Fund of Funds in vorstehender Weise verbunden sind. Leistungsbezogene Vergütungen und Gebühren für eine Anlageberatung gelten in diesem Zusammenhang als «Verwaltungsvergütung» im vorgenannten Sinne.

Soweit der jeweilige Fonds jedoch in Anteilen an Zielfonds anlegt, die von anderen Gesellschaften aufgelegt und/oder verwaltet werden, ist zu berücksichtigen, dass neben der Vergütung der Verwaltung des jeweiligen Fonds eine Verwaltungsvergütung für die in diesem Fonds gehaltenen Zielfonds sowie gegebenenfalls Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge für diese Zielfonds berechnet werden. Bei der Verwaltungsvergütung wird das dadurch erreicht, 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.

11.3 Bei der Anlage in anderen Zielfonds sind gegebenenfalls der jeweilige Ausgabeaufschlag, die Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kosten der Wirtschaftsprüfer, Steuern sowie sonstige Kosten und Gebühren dieser Zielfonds zu berücksichtigen. Neben der vorgenannten Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltung der Fonds wird dem jeweiligen Vermögen des Fonds eine Verwaltungsvergütung für die in ihm enthaltenen Zielfonds berechnet. Insofern kann es zu einer Mehrfachbelastung mit Kosten dieser Art kommen. In jedem Rechenschafts- und Halbjahresbericht wird der Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge angegeben, die jedem Fonds im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rückgabe von Anteilen an Zielfonds berechnet worden sind, sowie die Vergütung angegeben, die dem jeweiligen Fonds von einer anderen Verwaltungsgesellschaft (Kapitalanlagegesellschaft) oder einer anderen Investmentgesellschaft einschließlich ihrer Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsvergütung für die in dem jeweiligen Fonds gehaltenen Anteile berechnet wurde.

11.4 Die Depotbank erhält eine Vergütung, die sich am durchschnittlichen Nettovermögenswert bemisst und deren Höhe im jeweiligen Anhang für den betreffenden Fonds angegeben wird. Darüber hinaus erhält die Depotbank aus den Fondsvermögen eine Bearbeitungsgebühr für Wertpapiertransaktionen sowie Erstattung der von ihr verauslagten Gebühren und Kosten von Korrespondenten, bei welchen das Vermögen der Fonds verwahrt wird.

11.5 Falls bei einer oder mehreren Anteilklassen kein Ausgabeaufschlag erhoben, jedoch ein Abschlag vom Rücknahmepreis abgezogen wird, kann für diese Anteilklasse eine Vertriebsgebühr von bis zu 1% p.a. des an jedem Bewertungstag ermittelten Netto-Fondsvermögens erhoben werden. Die Vertriebsgebühren sind in den Anhängen aufgeführt. Die Regelung der Nr. 11.1 bleibt unberührt.

11.6 Der Verwaltungsgesellschaft bzw. der Depotbank sind neben den Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögenswerten folgende Aufwendungen zu ersetzen:

11.6.1 Kosten für die Erstellung, den Versand und die Veröffentlichung der Verkaufsprospekte, der Vertragsbedingungen, der Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie von Werbematerial;

11.6.2 Kosten der Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie der Zwischensumme und der Summe der nach dem 31. Dezember 1993 dem Anteilinhaber als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge und der Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

11.6.3 Prüfungs- und Rechtsberatungskosten der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank, wenn sie im Interesse der Anteilinhaber des jeweiligen Fonds handeln;

11.6.4 Kosten und evtl. entstehende Steuern im Zusammenhang mit der Verwaltung einschließlich der Kosten der Buchhaltung und Berechnung der täglichen Nettovermögenswerte der Anteile und des Führens des Anteilinhaberregisters und sonstige Kosten des Transferagenten,

11.6.5 Kosten etwaiger Börseneinführungen und/oder der Registrierung der Anteilscheine zum öffentlichen Vertrieb.

12. Ausschüttungen

12.1 Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt zum Ende eines Geschäftsjahres den Betrag der jährlichen Ausschüttung für den jeweiligen Fonds, sowie den für den Fonds gültigen Ausschüttungstag. Ausschüttungen können bei jedem Fonds verschieden sein. Die dazu festgelegten Richtlinien werden in den Anlagen zum Verkaufsprospekt bekanntgegeben. Ausschüttungen können nur insofern vorgenommen werden, als daß sie den Nettovermögenswert des GAMAX Fund of Funds nicht unter den gesetzlich vorgesehenen Mindestbetrag fallen läßt. Dieser Mindestbetrag beläuft sich augenblicklich auf den Gegenwert in Euro von fünfzig Millionen Luxemburger Franken.

12.2 Ansprüche auf Ausschüttungen verjähren in fünf Jahren ab Fälligkeit. Die entsprechenden Vermögenswerte fallen an den jeweiligen Fonds zurück.

12.3 Ausschüttungen werden durch Überweisung oder mittels Bankscheck vorgenommen.

12.4 Die Zahlstellen werden im Verkaufsprospekt bekanntgegeben.

13. Geschäftsjahr / Prüfung

13.1 Das Geschäftsjahr des GAMAX Fund of Funds ist das Kalenderjahr und endet zum ersten Mal am 31. Dezember 2001.

13.2 Der GAMAX Fund of Funds und dessen Bücher werden durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die von der Verwaltungsgesellschaft bestellt wird, geprüft.

14. Veröffentlichungen

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

14.2 Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei jeder Zahlstelle erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft trägt dafür Sorge, daß in den Ländern, in denen Anteile des Fonds öffentlich vertrieben werden, eine geeignete Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise erfolgt.

14.3 Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für den GAMAX Funds of Funds einen Verkaufsprospekt, einen geprüften Rechenschafts- sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg. Diese Unterlagen sind bei der Verwaltungsgesellschaft und jeder Zahlstelle erhältlich.

14.4 Die Auflösung des GAMAX Funds of Funds oder eines Fonds gemäß Artikel 15 der Vertragsbedingungen wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial sowie zusätzlich in einer luxemburgischen Tageszeitung und in Tageszeitungen veröffentlicht, welche die Verwaltungsgesellschaft zu diesem Zweck in den Ländern auswählt, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind.

15. Dauer und Auflösung

15.1 Der GAMAX Fund of Funds und die Fonds werden auf unbestimmte Zeit errichtet. Der GAMAX Fund of Funds sowie die einzelnen Fonds können jedoch jederzeit durch Beschluß der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank aufgelöst werden.

15.2. Wird der GAMAX Fund of Funds aufgelöst, ist dies im Mémorial und in drei Tageszeitungen (von denen mindestens eine in Luxemburg veröffentlicht wird) zu veröffentlichen; wird ein Fonds aufgelöst, ist dies im Mémorial sowie zusätzlich in Tageszeitungen zu veröffentlichen. Die Verwaltungsgesellschaft wird zu diesem Zweck neben einer luxemburgischen Tageszeitung je eine Tageszeitung in den Ländern auswählen, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind. Die Ausgabe von Anteilen wird am Tage der Beschlußfassung über die Auflösung des GAMAX Fund of Funds oder der einzelnen Fonds eingestellt. Im Falle der Auflösung des GAMAX Fund of Funds ist die Rücknahme und im Falle der Auflösung eines Fonds sind der Umtausch und die Rücknahme weiterhin möglich, wenn die Gleichbehandlung aller Anteilinhaber gewährleistet ist. Die Vermögenswerte werden veräußert; die Depotbank wird veranlassen, den Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten und Honorare auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von ihr oder von der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter den Anteilinhabern im Verhältnis ihres Anteilsbesitzes zu verteilen.

15.3 Durch Beschluß der Verwaltungsgesellschaft können Fonds aus wirtschaftlichen Gründen oder im Interesse der Anteilinhaber verschmolzen werden und dementsprechende Anteile an einem Fonds in Anteile des so verschmolzenen Fonds umgewandelt werden. Die Rechte der einzelnen Anteilklassen werden in solchen Fällen im Verhältnis der jeweiligen Nettovermögenswerte festgesetzt. Eine solche Verschmelzung wird mit einer Frist von mindestens einem Monat bekanntgegeben, um es Anlegern zu ermöglichen, zuvor die kostenlose Rücknahme zu beantragen.

15.4 Liquidationserlöse, die nach Abschluß eines Liquidationsverfahrens nicht von Anteilinhabern eingezogen worden sind, werden für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber (bei einzelnen Fonds nach einer Frist von 6 Monaten, in denen

die Erlöse bei der Depotbank verbleiben) bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, sofern sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

16. Änderungen der Vertragsbedingungen

16.1 Änderungen dieser Vertragsbedingungen können von der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank vorgenommen werden.

16.2 Sie werden im Mémorial veröffentlicht und treten sofort nach ihrer Veröffentlichung in Kraft. Die Verwaltungsgesellschaft kann weitere Veröffentlichungen veranlassen.

17. Erfüllungsort, Gerichtsstand und Vertragssprache

17.1 Erfüllungsort ist der Sitz der Verwaltungsgesellschaft.

17.2 Die Vertragsbedingungen unterliegen Luxemburger Recht. Rechtsstreitigkeiten zwischen Anteilhabern, 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 GAMAX Fund of Funds dem Recht und der Gerichtsbarkeit anderer Staaten, in denen die Anteile vertrieben werden, zu unterwerfen, sofern dort ansässige Anleger bezüglich Zeichnung und Rückgabe von Anteilen Ansprüche gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank geltend machen.

17.3 Die deutsche Fassung dieser Vertragsbedingungen ist maßgeblich. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können für sich selbst und den GAMAX Fund of Funds Übersetzungen der Vertragsbedingungen in Sprachen von Ländern als verbindlich erklären, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

18. Verjährungsfrist

Ansprüche der Anteilhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank verjähren nach Ablauf von 5 Jahren nach Entstehung des Anspruchs.

Luxemburg, den 19. April 2001.

BANQUE DE LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift / Unterschrift

GAMAX FUND OF FUNDS MANAGEMENT A.G.

Unterschrift / Unterschrift

ANHANG

GAMAX Fund of Funds - Select

Name des Fonds:

GAMAX Fund of Funds - Select

Fondswährung:

Euro

Anteilklassen:

A-Anteile und B-Anteile:

B-Anteile werden sieben Jahre nach ihrer Ausgabe automatisch gebührenfrei in A-Anteile umgewandelt.

Anlage und Ausschüttungsrichtlinien:

Der Fonds strebt als Anlageziel einen langfristigen, möglichst hohen Vermögenszuwachs in Euro durch Kursgewinne und Zinseinkünfte aus der Anlage in Anteilen von Investmentfonds und Investmentgesellschaften an.

70%-100% des Netto-Fondsvermögens werden in Aktienfonds angelegt, die in bestimmten Ländern, Regionen oder Branchen investieren. Darüber hinaus können Themen- und Spezialitätenfonds erworben werden.

Maximal 30% der Anlage des Netto-Fondsvermögens kann in Rentenfonds erfolgen. Diese investieren in weltweite, auf Euro oder andere Währungen lautende Staats- und Unternehmensanleihen.

Bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens können in deutschen Immobilienfonds angelegt werden.

Die Absicherung von Währungsrisiken ist möglich.

Die Erträge des Fonds werden thesauriert.

Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschverfahren:

1. Ausgabe

Für A-Anteile darf ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5,15% des jeweiligen Nettovermögenswertes pro Anteil berechnet werden. Für B-Anteile wird kein Ausgabeaufschlag berechnet.

Der erste Ausgabepreis beträgt 10 Euro pro Anteil, welcher bei Anteilen der Klasse A um den Ausgabeaufschlag zu erhöhen ist. Die Erstzeichnungsperiode läuft vom 20. April 2001 bis zum 24. April 2001 inklusive. Die Erstzeichnungen sind zahlbar bis spätestens am 27. April 2001.

2. Rücknahme

Die Rücknahme der A-Anteile erfolgt zum jeweils geltenden Nettovermögenswert pro Anteil dieser Klasse.

Die Rücknahme der B-Anteile erfolgt zum jeweils geltenden Nettovermögenswert pro Anteil dieser Klasse abzüglich eines Abschlags zu folgenden Sätzen:

Zeitraum zwischen Rücknahmedatum und Ausgabedatum

bis zu einem Jahr nach Ausgabe 7%

mehr als 1 Jahr und bis 2 Jahre nach der Ausgabe 6%

mehr als 2 Jahre und bis 3 Jahre nach der Ausgabe 5%

mehr als 3 Jahre und bis 4 Jahre nach der Ausgabe	4%
mehr als 4 Jahre und bis 5 Jahre nach der Ausgabe	3%
mehr als 5 Jahre und bis 6 Jahre nach der Ausgabe	2%
mehr als 6 Jahre und bis zu 7 Jahre nach der Ausgabe	1%

Ab dem siebten Jahr wird kein Abschlag mehr vorgenommen und die B-Anteile werden in A-Anteile umgewandelt.
3. Umtausch

In jedem Kalenderjahr werden bis zu zwei Umtauschanträge eines jeden Anteilinhabers kostenlos abgewickelt. Jeder zusätzliche Umtausch während desselben Jahres ist einer Kommission von 1 % des Anteilwertes der umgetauschten Anteile unterworfen.

Gebühren und Kosten:

Die Verwaltungsgebühr beträgt 0,7 % p.a. des Netto-Fondsvermögens.

Die Betreuungsgebühr beträgt 0,3 % p.a. des Netto-Fondsvermögens.

Die Vertriebsgebühr für die B-Anteile beträgt 1 % p.a. des Netto-Fondsvermögens.

Die Depotbankgebühr beträgt 0,18 % p.a. des Netto-Fondsvermögens des Fonds bis zu und inklusive einem Netto-Fondsvermögen von EUR 100 Mio.

Die Depotbankgebühr beträgt 0,15 % p.a. des Netto-Fondsvermögens des Fonds ab einem Netto-Fondsvermögen von EUR 100 Mio.

Die jährlichen, nicht einzeln bezifferbaren Kosten werden voraussichtlich auf 0,4% p.a. des Netto-Fondsvermögenswertes geschätzt.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2001, vol. 552, fol. 21, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(26542/260/631) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2001.

CORLUY V.I.P., Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2093 Luxembourg, 10A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 63.191.

—
EXTRAIT

Il résulte de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue en date du 30 avril 2001 au siège social de la Société que:
- L'Assemblée accepte la démission de BNP PARIBAS LUXEMBOURG de la fonction d'Administrateur de la Société.
- L'Assemblée accepte la nomination de CORLUY LUXEMBOURG S.A., représentée par Mme Andrée Molitor et M. Koenraad Van der Borghet à la fonction d'Administrateur de la Société pour une période expirant lors de la prochaine assemblée générale annuelle.

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'Administrateur de:

- M. Marc Corluy

- M. Stefaan Cateleyn

- M. Frank Peeraer

- BANK CORLUY - EFFECTENBANKIERS, représentée par M. Luc Corluy et M. Rudi De Wyngaert (en remplacement de M. Remy Van Ballaer)

pour une période expirant lors de la prochaine assemblée générale annuelle.

- L'Assemblée nomme K.P.M.G. Audit comme Commissaire aux Comptes pour une période d'un an.

Le 30 avril 2001.

Pour extrait conforme

K. Van der Borghet

Président de l'Assemblée Générale

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 2001, vol. 552, fol. 48, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(28445/280/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2001.

TOP-INVESTMENTS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2093 Luxembourg, 10A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 68.488.

—
EXTRAIT

Il résulte de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue en date du 30 avril 2001 au siège social de la Société que:
- L'Assemblée accepte les démissions de Monsieur Jozef De Winter et de BNP PARIBAS LUXEMBOURG de leur fonction d'Administrateur de la Société.

- L'Assemblée accepte les nominations de Patrick Beyens et de CORLUY LUXEMBOURG S.A., représentée par Mme Andrée Molitor et M. Koenraad Van der Borghet, à la fonction d'Administrateur de la Société pour une période expirant lors de la prochaine assemblée générale annuelle.

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'Administrateur de:

- M. Marc Corluy

- M. Stefaan Cateleyn
- M. Koenraad Van der Borgh
- BANK CORLUY - EFFECTENBANKIERS, représentée par M. Luc Corluy et M. Rudi De Wyngaert (en remplacement de M. Remy Van Ballaer)
- HBK SPAARBANK N.V., représentée par M. Marc Lambrechts et M. François Van Guyse pour une période expirant lors de la prochaine assemblée générale annuelle.
- L'Assemblée nomme K.P.M.G. Audit comme Commissaire aux Comptes pour une période d'un an.

Le 30 avril 2001.

Pour extrait conforme

K. Van der Borgh

Président de l'Assemblée Générale

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 2001, vol. 552, fol. 48, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(28645/280/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2001.

ZORNAK INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 63.813.

In the year two thousand, on the tenth of October.

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary public residing in Hesperange.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of ZORNAK INVESTMENTS S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, constituted by a deed of the undersigned notary, on March 24, 1998, published in the Mémorial C, Recueil n° 455 of June 24, 1998.

The meeting was opened by Mr Tim van Dijk, administrateur de sociétés, residing in Luxembourg, being in the chair, who appointed as secretary Mrs Séverine Canova, juriste, residing in F-Metz.

The meeting elected as scrutineer Mrs Christelle Ferry, juriste, residing in Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Suppression of the designation of the nominal value of the shares.
2. Conversion of the currency of the subscribed capital from Luxembourg francs into Euro with effect from January 1, 2001, so that after this conversion the subscribed capital will amount to thirty thousand nine hundred and eighty-six point sixty-nine Euros (30,986.69 EUR) represented by one hundred and twenty-five (125) shares without designation of a nominal value.
3. Increase of the subscribed capital by thirteen point thirty-one Euros (13.31 EUR) without issuing any new shares, so that after this increase the subscribed capital will amount to thirty-one thousand Euros (31,000.- EUR) represented by one hundred and twenty-five (125) shares without designation of a nominal value.
4. Subscription to this increase of capital and full payment by contribution in cash by the actual shareholders proportionally to their respective participations in the share capital.
5. Reintroduction of the designation of the nominal value, so that the subscribed capital of an amount of thirty-one thousand Euros (31,000.- EUR) is represented by one hundred and twenty-five (125) shares of two hundred and forty-eight Euros (248.- EUR) each.
6. Subsequent amendment of article 5 of the articles of association.
7. Miscellaneous.

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

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

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolutions:

First resolution

The general meeting decides to suppress the designation of the nominal value of the shares.

Second resolution

The general meeting decides to convert the corporate capital of Luxembourg francs (LUF) into Euros (EUR) with effect from January 1, 2001, at the rate of exchange of 40,3399 LUF for 1.- EUR prevailing since January 1, 1999.

The general meeting decides to convert all accounts in the books of the Company from Luxembourg francs (LUF) into Euro (EUR).

After this conversion, the subscribed capital is fixed at thirty thousand nine hundred and eighty-six point sixty-nine Euros (30,986.69 EUR) represented by one hundred and twenty-five (125) shares without designation of a nominal value.

Third resolution

The general meeting decides to increase the subscribed capital by thirteen point thirty-one Euros (13.31 EUR) without issuing any new shares, so that after this increase the subscribed capital will amount to thirty-one thousand Euros (31,000.-) represented by one hundred and twenty-five (125) shares without designation of a nominal value.

Fourth resolution

This increase of capital has been fully paid up by contribution in cash by the actual shareholders proportionally to their respective participations in the share capital so that the amount of thirteen point thirty-one Euros (13.31 EUR) is at the disposal of the company; proof of the payments has been given to the undersigned notary.

Fifth resolution

The general meeting decides the reintroduction of a nominal value to two hundred and forty-eight Euros (248.- EUR) per share.

Sixth resolution

The general meeting decides to amend article 5 of the articles of incorporation which will read as follows:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le capital social est fixé à trente et un mille Euros (31.000,- EUR), représenté par cent vingt-cinq (125) actions d'une valeur nominale de deux cent quarante-huit Euros (248,- EUR) chacune.»

Costs

For the purpose of the registration, the amount of thirteen point thirty-one Euros (13.31 EUR) is evaluated at five hundred and thirty-seven Luxembourg Francs (537.- LUF).

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which fall to be borne by the company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at approximately thirty thousand Luxembourg francs (30,000.- LUF).

There being no further business, the meeting is terminated.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

Whereof the present 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 the notary the present deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille, le dix octobre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ZORNAK INVESTMENTS S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 24 mars 1998, publié au Mémorial C, Recueil numéro 455 du 24 juin 1998.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Tim van Dijk, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Séverine Canova, juriste, demeurant à F-Metz.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Christelle Ferry, juriste, demeurant à Luxembourg.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Suppression de la désignation de la valeur nominale des actions.
 2. Conversion de la monnaie d'expression du capital social de francs luxembourgeois en Euros avec effet au 1^{er} janvier 2001, c'est ainsi qu'après conversion, le capital social sera d'un montant de trente mille neuf cent quatre-vingt-six virgule soixante-neuf Euros (30.986,69 EUR) représenté par cent vingt-cinq (125) actions sans désignation de valeur nominale.
 3. Augmentation du capital social de treize virgule trente et un Euros (13,31 EUR) sans émission d'actions nouvelles, c'est ainsi qu'après cette augmentation, le capital social aura un montant de trente et un mille Euros (31.000,- EUR) représenté par cent vingt-cinq (125) actions sans désignation de valeur nominale.
 4. Souscription de cette augmentation de capital et paiement en espèces par les actionnaires actuels au prorata de leurs participations dans le capital.
 5. Réintroduction de la désignation d'une valeur nominale, ainsi le capital social de trente et un mille Euros (31.000,- EUR) sera représenté par cent vingt-cinq (125) actions de deux cent quarante-huit Euros (248,- EUR) chacune.
 6. Modification subséquente de l'article 5 des statuts.
 7. Divers.
- II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.
- Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.
- III.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'Ordre du Jour.

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

Première résolution

L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des actions.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2001, la monnaie d'expression du capital social et du capital autorisé de francs luxembourgeois (LUF) en Euros (EUR) au cours de change de 40,3399 LUF pour 1,- EUR en vigueur depuis le 1^{er} janvier 1999.

L'assemblée décide de changer la monnaie d'expression de tous les comptes de la société de francs luxembourgeois (LUF) en Euros (EUR).

Après conversion, le capital social est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt-six virgule soixante-neuf Euros (30.986,69 EUR) représenté par cent vingt-cinq (125) actions sans désignation de valeur nominale.

Troisième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de treize virgule trente et un Euros (13,31 EUR) sans émission d'actions nouvelles, c'est ainsi qu'après cette augmentation, le capital social aura un montant de trente et un mille Euros (31.000,- EUR) représenté par cent vingt-cinq (125) actions sans désignation de valeur nominale.

Quatrième résolution

L'augmentation de capital a été intégralement libérée en espèces par les actionnaires actuels de la société au prorata de leur participation dans le capital de sorte que le montant de treize virgule trente et un Euros (13,31 EUR) est à la disposition de la société; preuve de ces paiements a été donnée au notaire instrumentant.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de réintroduire une valeur nominale de deux cent quarante-huit Euros (248,- EUR) par action.

Sixième résolution

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le capital social est fixé à trente et un mille Euros (31.000,- EUR) représenté par cent vingt-cinq (125) actions d'une valeur nominale de deux cent quarante-huit Euros (248,- EUR) chacune.»

Frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de treize virgule trente et un Euros (13,31 EUR) est évalué à cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (537,- LUF).

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes, à environ trente mille francs luxembourgeois (30.000,- LUF).

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

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que le comparant l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: T. van Dijk, S. Canova, C. Ferry, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2000, vol. 126S, fol. 43, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G. Lecuit.

(65970/220/164) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

ZORNAK INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 63.813.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

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

Hesperange, le 15 novembre 2000.

G. Lecuit.

(65971/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

EUROPTUBE S.A., Société Anonyme.
R. C. Luxembourg B 69.818.

Il résulte d'une lettre adressée à la société le 7 novembre 2000, que la FIDUCIAIRE ITP S.A. dénonce, avec effet immédiat, le siège de la société anonyme EUROPTUBE S.A. au 2, rue Béatrix de Bourbon, L-1225 Luxembourg.

Luxembourg, le 8 novembre 2000.

FIDUCIAIRE ITP S.A.

Signature

Il résulte d'une lettre adressée à la société le 7 novembre 2000, que Monsieur François David démissionne, avec effet immédiat, de son poste de commissaire aux comptes de la société anonyme EUROPTUBE S.A.

Luxembourg, le 8 novembre 2000.

F. David

Il résulte d'une lettre adressée à la société le 7 novembre 2000, que la société DUSTIN INVEST INC démissionne, avec effet immédiat, de son poste d'administrateur de la société anonyme EUROPTUBE S.A.

Luxembourg, le 8 novembre 2000.

DUSTIN INVEST INC

Signature

Il résulte d'une lettre adressée à la société le 7 novembre 2000, que la société CHANNEL HOLDINGS INC démissionne, avec effet immédiat, de son poste d'administrateur de la société EUROPTUBE S.A.

Luxembourg, le 8 novembre 2000.

CHANNEL HOLDINGS INC

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 novembre 2000, vol. 546, fol. 4, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(65790/999/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2000.

ADVANCED TECHNOLOGIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

STATUTS

L'an deux mille, le vingt-trois octobre.

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

Ont comparu:

1. - LM CONSULTING COMPANY S.A., une société de droit des Iles Vierges Britanniques, ayant son siège à R.G. Hodge Plaza, 2nd Floor, Upper Main Street, Wichkams Cay 1, P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, ici représentée par Madame Luisella Moreschi, licenciée en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, en sa qualité de «director» de ladite société.

2. - LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY GROUP SA., en abrégé L.M.C. GROUP S.A., une société ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal, ici représentée par son administrateur-délégué Madame Luisella Moreschi, prénommée.

Lesquelles comparantes, représentées comme il est dit, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. Le siège social est établi à Luxembourg.

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

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

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

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

La société peut emprunter et accorder à d'autres sociétés, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra faire de l'intermédiation sur les marchés.

La société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social.

Art. 3. Le capital social est fixé à trente et un mille Euros (EUR 31.000,-) divisé en trois cent dix (310) actions de cent Euros (EUR 100,-) chacune.

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

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

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

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à cinq cent mille Euros (EUR 500.000,-), par la création et l'émission d'actions nouvelles de cent Euros (EUR 100,-) chacune.

Le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté:

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

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

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

Cette autorisation est valable pour une période de cinq ans à partir de la date de la publication du présent acte et peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui d'ici là n'auront pas été émises par le Conseil d'Administration.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 8. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit, le deuxième mardi du mois de mai à 11.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les convocations.

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 10. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net. Le Conseil d'Administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

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

Dispositions transitoires

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

Souscription et libération

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

1.- LM CONSULTING COMPANY S.A., prédésignée, trois cent six actions	306
2.- LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY GROUP S.A., en abrégé L.M.C. GROUP S.A., prédésignée, quatre actions	4
Total: trois cent dix actions	310

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

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

Déclaration

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

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de cinquante-trois mille francs luxembourgeois (LUF 53.000,-).

Evaluation

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

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.

Deuxième résolution

Sont appelées aux fonctions d'administrateur:

- a. - Madame Luisella Moreschi, licenciée en sciences économiques et financières, demeurant à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
- b. - Madame Frédérique Vigneron, employée privée, demeurant à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
- c. - Mademoiselle Sandrine Klusa, employée privée, demeurant à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

Troisième résolution

Est appelée aux fonctions de commissaire:

QUEEN'S HOLDINGS L.L.C., Silverside Carr Executive Center, Suite 100, 501 Silverside Road, Wilmington, DE 19809.

Quatrième résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2006.

Cinquième résolution

Le siège social est fixé au 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

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

Et après lecture, la comparante prémentionnée a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: L. Moreschi, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 octobre 2000, vol. 853, fol. 76, case 1. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 20 novembre 2000.

J.-J. Wagner.

(65975/239/162) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

CAMBERLEY HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.

R. C. Luxembourg B 46.904.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 mai 2000

3. L'Assemblée décide de donner décharge à Messieurs Christophe Blondeau, Emile Vogt et Madame Josette Blake, administrateurs, ainsi qu'à la société H.R.T. REVISION, commissaire aux comptes, pour l'exercice écoulé.

Les mandats d'administrateurs de Messieurs Christophe Blondeau et Emile Vogt, de Madame Josette Blake et de la société H.R.T. REVISION, commissaire, viennent à échéance lors de la présente Assemblée. L'Assemblée décide de renouveler leurs mandats qui viendront à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2001.

Certifié conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2000, vol. 546, fol. 13, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66044/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

aBUILDING CREATION & MAINTENANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 17, rue Aldringen.

STATUTS

L'an deux mille, le seize novembre.

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

A comparu:

Monsieur Christian Debels, ingénieur civil, actuellement en voie de domiciliation au 17, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,

ici représenté par Madame Geneviève Blauen, administrateur de sociétés, demeurant professionnellement au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 14 septembre 2000.

Laquelle procuration après signature ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Ledit comparant a, par sa mandataire, déclaré vouloir constituer une société à responsabilité limitée unipersonnelle, dont il a arrêté les statuts comme suit:

Titre I^{er}. Forme juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée unipersonnelle qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives, en particulier celle du 28 décembre 1992 relative à la société à responsabilité limitée unipersonnelle, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, l'associé peut s'adjoindre un ou plusieurs coassociés et, de même, les futurs associés peuvent prendre les mesures appropriées tendant à rétablir le caractère unipersonnel de la Société.

Art. 2. La Société prend la dénomination de aBUILDING CREATION & MAINTENANCE, S.à r.l.

Art. 3. La Société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, pour son propre compte ou pour celui de tiers, l'exploitation d'un bureau d'ingénieurs-conseils y compris toutes activités s'y rattachant, telles que notamment services de conseil, d'assistance, de coordination, de surveillance et d'expertise. Elle pourra également prendre en charge la coordination de la sécurité.

Elle pourra s'associer avec ou représenter des personnes physiques ou morales poursuivant le même objet; de même que prendre des participations dans des sociétés poursuivant le même objet.

Elle pourra accomplir toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à son objet ou pouvant en faciliter la réalisation dans les limites fixées par la déontologie de l'Ordre des Architectes et Ingénieurs-Conseils à Luxembourg.

Elle s'interdit notamment toute participation ou activité pouvant créer un conflit d'intérêts et porter atteinte à l'indépendance professionnelle de l'activité libérale d'ingénieur-conseil et elle s'engage à respecter toutes les dispositions législatives et réglementaires auxquelles est soumise l'activité réglementée en question.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg.

Art. 5. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Titre II. Capital - Parts

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents (12.500,-) Euros, représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales d'une valeur nominale de cent (100,-) Euros chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

Chaque part sociale donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

Art. 7. Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé unique comme leur transmission par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux, sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, la valeur d'une part est évaluée sur base du bilan moyen des trois dernières années et, si la Société ne compte pas trois exercices, le prix est établi sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

Titre III. Gérance

Art. 8. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révoqués par l'associé unique ou par les associés.

Le ou les gérant(s) sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, associés ou non.

Titre IV. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives d'associés

Art. 9. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé unique.

En cas de pluralité d'associés, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

Titre V. Année sociale - Bilan - Répartitions

Art. 10. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Art. 11. Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net annuel de la Société sera transféré à la réserve légale de la Société jusqu'à ce que cette réserve atteigne un dixième du capital souscrit. Si à un moment quelconque et pour n'importe quelle raison, la réserve légale représentait moins d'un dixième du capital social, le prélèvement annuel de cinq pour cent reprendrait jusqu'à ce que cette proportion d'un dixième soit retrouvée.

Le surplus du bénéfice net est attribué à l'associé unique ou, selon le cas, réparti entre les associés. Toutefois, l'associé unique, ou, selon le cas, l'assemblée des associés à la majorité fixée par les lois afférentes, pourra décider que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

Titre VI. Dissolution

Art. 12. La Société n'est pas dissoute automatiquement par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un associé.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateurs) nommé(s) par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera attribué à l'associé unique ou, selon le cas, partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

Titre VII. Disposition générale

Art. 13. Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, le ou les associés s'en réfèrent à la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Souscription et libération

Les parts sociales ont été entièrement souscrites par Monsieur Christian Debels, préqualifié.

Elles ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de douze mille cinq cents (12.500,-) Euros est à la libre disposition de la Société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le reconnaît expressément.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence aujourd'hui-même et finira le 31 décembre 2000.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social est évalué à cinq cent quatre mille deux cent quarante-neuf (504.249,-) francs luxembourgeois.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ quarante-cinq mille (45.000,-) francs luxembourgeois.

Assemblée constitutive

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique, représentant la totalité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1) Est nommé gérant de la Société pour une durée indéterminée avec pouvoir d'engager la Société par sa seule signature:

Monsieur Christian Debels, ingénieur civil, actuellement en voie de domiciliation au 17, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

2) Le siège de la Société est fixé au 17, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

Déclaration

Le notaire a attiré l'attention de la mandataire du comparant sur le fait que la Société doit obtenir une autorisation d'établissement de la part des autorités administratives compétentes en rapport avec son objet social avant de commencer son activité, avertissement que la mandataire du comparant reconnaît avoir reçu.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire du comparant, celle-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: G. Blauen, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 20 novembre 2000, vol. 6CS, fol. 79, case 9. – Reçu 5.042 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 21 novembre 2000.

A. Schwachtgen.

(65974/230/138) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

CAPOLUX S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 32.485.

Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg en date du 30 septembre 1999 à 10.00 heures

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs démissionnaires, les sociétés CORPEN INVESTMENTS LTD, SAROSA INVESTMENTS LTD et Monsieur Paul De Geyter, de toute responsabilité résultant de l'accomplissement de leurs fonctions pendant la durée de leur mandat.

Les sociétés KEVIN MANAGEMENT S.A., BRYCE INVEST S.A. avec siège social au 3, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg et Monsieur Gabriel Jean, juriste, demeurant à Luxembourg ont été nommés en remplacement. Les nouveaux administrateurs termineront le mandat de leur prédécesseur.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à Monsieur Gabriel Jean, juriste, demeurant à Luxembourg.

Extrait sincère et conforme du procès-verbal du Conseil d'Administration tenu à Luxembourg en date du 30 septembre 1999 à 15.00 heures

Il résulte dudit procès-verbal que Monsieur Gabriel Jean, juriste, demeurant à Luxembourg a été élu aux fonctions d'administrateur-délégué de la société; il aura tous pouvoirs pour engager valablement la société par sa seule signature. Luxembourg, le 30 septembre 2000.

Pour CAPOLUX S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2000, vol. 546, fol. 8, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66047/768/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

FERNBACH FINANCIAL SOFTWARE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Stumper.

R. C. Luxembourg B 70.830.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 16 novembre 2000, vol. 546, fol. 15, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2000.

Pour FERNBACH FINANCIAL SOFTWARE S.A.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(66116/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

DANEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 68.046.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire
tenue à Luxembourg le 23 octobre 2000 à 14.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs démissionnaires Madame Suzy Probst et Monsieur Paul de Geyter, et au commissaire aux comptes démissionnaire CFT TRUST S.A. de toute responsabilité résultant de l'accomplissement de leurs fonctions pendant la durée de leur mandat.

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

La société LUXOR AUDIT, S.à r.l., avec siège social au 188, route d'Esch à L-1471 Luxembourg a été nommée comme nouveau commissaire aux comptes et terminera le mandat de son prédécesseur.

Luxembourg, le 23 octobre 2000.

Pour DANEL S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2000, vol. 546, fol. 8, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(66077/768/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

**FINANCIERE EGINE S.A., Société Anonyme,
(anc. CENTRAL HOLDINGS INVESTMENTS LIMITED, Société Anonyme Holding).**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.
R. C. Luxembourg B 9.857.

L'an deux mille, le huit novembre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de CENTRAL HOLDINGS INVESTMENTS LIMITED, R.C. B N° 9.857, constituée originellement sous la dénomination de PARK HOLDINGS LIMITED, suivant acte reçu par Maître Lucien Schuman, alors notaire de résidence à Luxembourg, le 1^{er} décembre 1971, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, N° 51 du 17 avril 1972.

Les statuts de ladite société ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu par un acte du même notaire en date du 25 juin 1986, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, N° 255 du 8 septembre 1986.

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

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

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

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les cent quarante mille (140.000) actions d'une valeur nominale de dix (10,-) dollars US chacune, représentant l'intégralité du capital social d'un million quatre cent mille (1.400.000,-) dollars US 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 tous représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

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

1. Changement de la dénomination sociale de la Société en FINANCIERE EGINE S.A.
2. Modification subséquente de l'article 1^{er} des statuts.

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 a pris, après délibération, à l'unanimité des voix la résolution suivante:

Seule et unique résolution

La dénomination de la Société est changée de CENTRAL HOLDINGS INVESTMENTS LIMITED en FINANCIERE EGINE S.A.

En conséquence l'article 1^{er} des statuts de la Société est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de FINANCIERE EGINE S.A.»

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

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

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

Signé: P. Krzysica, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 10 novembre 2000, vol. 126S, fol. 87, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 21 novembre 2000.

A. Schwachtgen.

(66055/230/51) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

**FINANCIERE EGINE S.A., Société Anonyme,
(anc. CENTRAL HOLDINGS INVESTMENTS LIMITED, Société Anonyme Holdings).**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.

R. C. Luxembourg B 9.857.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1363 du 8 novembre 2000, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2000.

A. Schwachtgen.

(66056/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

FANLAC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6113 Junglinster, 34, rue des Cerises.

R. C. Luxembourg B 61.211.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 16 novembre 2000, vol. 546, fol. 15, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2000.

Pour FANLAC S.A.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(66114/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

FANLAC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6113 Junglinster, 34, rue des Cerises.

R. C. Luxembourg B 61.211.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 16 novembre 2000, vol. 546, fol. 15, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

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

Luxembourg, le 23 novembre 2000.

Pour FANLAC S.A.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(66115/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2000.

DEUTSCHE BANK, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Frankfurt am Main.

Die ordentliche Hauptversammlung vom 17. Mai 2001 hat beschlossen, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2000 in Höhe von 801.468.259,80 EUR zur Ausschüttung einer Dividende von 1,30 EUR je Stückaktie auf die 616.514.046 dividendenberechtigten Stückaktien zu verwenden.

Die Dividende wird vom 18. Mai 2001 an unter Abzug von 25 % Kapitalertragsteuer sowie 5,5 % Solidaritätszuschlag auf die Kapitalertragsteuer (Gesamtabzug 26,375 %) über die CLEARSTREAM BANKING AG durch die depotführenden Kreditinstitute ausgezahlt.

Nach dem geltenden luxemburgisch-deutschen Doppelbesteuerungsabkommen wird die deutsche Abzugsteuer für im Großherzogtum Luxemburg ansässige Aktionäre (ausgenommen Holdinggesellschaften mit Steuerstatus gem. Gesetz vom 31. Juli 1929) von 26,375 % auf 15 % ermäßigt. Die Aktionäre haben dazu unter Verwendung eines amtlichen Vordrucks bis spätestens 31. Dezember 2005 einen Erstattungsantrag zu stellen. Dieser Erstattungsantrag ist an das Bundesamt für Finanzen, Friedhofstraße 1, D-53221 Bonn, zu richten.

Frankfurt am Main, im Mai 2001.

(02583/755/17)

Der Vorstand.

KINASE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 47.588.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *June 7, 2001* at 2.30 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1999 and 2000
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915
5. Miscellaneous

I (02098/795/16)

The Board of Directors.

SICEA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 28.915.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *7 juin 2001* à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

I (02099/795/16)

Le Conseil d'Administration.

STRATEGIC FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 35.127.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le mercredi *6 juin 2001* à 15.00 heures, à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2000;
2. Présentation et approbation du rapport du Réviseur d'Entreprises sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2000;
3. Présentation et approbation des Comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2000;
4. Affectation des résultats de l'exercice;
5. Décharge aux Administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat;
6. Nominations statutaires;
7. Divers.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'Assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'Assemblée, et sont priés de déposer leurs certificats auprès de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, ou au siège social de la société, contre récépissé donnant accès à l'Assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant la réunion.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître leur intention de prendre part à l'Assemblée.

Les actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

I (02645/584/28)

Le Conseil d'Administration.

INTERNATIONAL REAL ESTATE MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 70.426.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *June 7, 2001* at 9.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1999 and 2000
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Miscellaneous.

I (02100/795/14)

The Board of Directors.

HIPERMARK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 13.468.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *7 juin 2001* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (02101/795/14)

Le Conseil d'Administration.

JURIAN S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 53.535.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

STATUTORY GENERAL MEETING

which is going to be held on *June 7, 2001* at 14.00 o'clock at the head office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2000
3. Discharge to the directors and to the statutory auditor
4. Elections
5. Miscellaneous

I (02315/534/15)

The Board of Directors.

QUEENSDALE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 54.433.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *8 juin 2001* à 17.00 heures au siège de la société

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
5. Réélections statutaires
6. Divers

I (02337/806/16)

Le Conseil d'Administration.

L'OMBRIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 66.010.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 8 juin 2001 à 16.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2000;
- b. rapport du Commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2000;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. conversion du capital social en euro;
- g. démission du Commissaire aux Comptes et nomination de son remplaçant;
- h. divers.

I (02403/045/18)

Le Conseil d'Administration.

PERCONSULT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 40.759.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 8 juin 2001 à 17.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2000;
- b. rapport du Commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2000;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. conversion du capital social en euro;
- g. délibération conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
- h. divers.

I (02405/045/19)

Le Conseil d'Administration.

RHEINGOLD S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.
R. C. Luxembourg B 18.854.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer, le 7 juin 2001 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Suppression de la mention de la valeur nominale des actions de la Société.
- 2) Conversion du capital social de la Société de Francs luxembourgeois en Euro au cours de change de 40,3399 Francs luxembourgeois=1,- Euro ce qui induit un capital social exprimé en Euro d'un montant de deux cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent soixante-douze virgule vingt-trois Euro (EUR 297.472,23).
- 3) Augmentation du capital social de la Société à concurrence de deux mille cinq cent vingt-sept Euro virgule soixante-dix-sept (EUR 2.527,77) pour le porter de son montant actuel de deux cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent soixante-douze virgule vingt-trois Euro (EUR 297.472,23) à un montant de trois cent mille Euro (EUR 300.000,-), par incorporation de bénéfices reportés.
- 4) Conversion du capital autorisé de Francs luxembourgeois en Euro au cours de change de 40,3399 Francs luxembourgeois=1,- Euro, ce qui induit un capital autorisé exprimé en Euro d'un montant de quatre cent quatre-vingt-quinze mille sept cent quatre-vingt-sept virgule zéro cinq Euro (EUR 495.787,05).
- 5) Augmentation du capital autorisé de la Société à concurrence de quatre mille deux cent douze virgule quatre-vingt-quinze Euro (EUR 4.212,95) pour le porter de son montant actuel de quatre cent quatre-vingt-quinze mille sept cent quatre-vingt-sept virgule zéro cinq Euro (EUR 495.787,05) à un montant de cinq cent mille Euro (EUR 500.000,-), par incorporation de bénéfices reportés.
- 6) Renouvellement de l'autorisation du conseil d'administration à émettre des actions en une ou plusieurs tranches dans les limites du capital autorisé pour une période de cinq ans.

- 7) Introduction d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,-) par action.
- 8) Modification de l'article 5 des statuts de la Société qui aura dorénavant la teneur suivante:
 «Le capital social est fixé à trois cent mille Euro (EUR 300.000,-). Il est représenté par douze mille (12.000) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,-) chacune, entièrement libérées.
 Le capital autorisé est de cinq cent mille Euro (EUR 500.000,-), représenté par vingt mille (20.000) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,-) chacune.»
- 9) Délégation de pouvoirs.

I (02472/267/37)

Le Conseil d'Administration.

DADENS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 14, avenue du X Septembre.
 R. C. Luxembourg B 30.639.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 14, avenue du X Septembre, le 5 juin 2001 à 12.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes.
2. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (02498/319/17)

Le Conseil d'Administration.

NADAR S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
 R. C. Luxembourg B 24.067.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 8 juin 2001 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (02499/506/15)

Le Conseil d'Administration.

SUNA, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
 R. C. Luxembourg B 7.939.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi 7 juin 2001 à 10.00 heures au siège social

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 2000.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02500/755/16)

Le Conseil d'Administration.

PALO ALTO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 9.136.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le vendredi 8 juin 2001 à 14.00 heures au siège social

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant les 31 décembre 1997, 31 décembre 1998, 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000.
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits aux 31 décembre 1997, 31 décembre 1998, 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

I (02501/755/20)

Le Conseil d'Administration.

AGGIOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 48.765.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le vendredi 8 juin 2001 à 9.00 heures au siège social

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 2000
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02502/755/16)

Le Conseil d'Administration.

SINAGUA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 46.841.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 7 juin 2001 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (02544/506/15)

Le Conseil d'Administration.

**ESTATE 99 HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. ESTATE 99 S.A.).**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 71.554.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 8 juin 2001 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

I (02506/029/20)

*Le Conseil d'administration.***HOTWORK INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 26.707.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 8 juin 2001 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
6. Nominations statutaires
7. Divers

I (02507/029/19)

*Le Conseil d'administration.***CONTITRANS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 30.583.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 7 juin 2001 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
6. Nominations statutaires
7. Divers

I (02517/029/19)

*Le Conseil d'administration.***CORINTHE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 35.967.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 7 juin 2001 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat

4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

I (02518/029/19)

Le Conseil d'administration.

INTERCITY DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 48.009.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 7 juin 2001 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales
7. Divers

I (02519/029/20)

Le Conseil d'administration.

LORICA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 24.501.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 7 juin 2001 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales
6. Divers

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra consécutivement à l'issue de l'assemblée générale ordinaire avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Conversion en euro du capital social en conformité avec les dispositions de la loi du 10 décembre 1998

I (02542/506/22)

Le Conseil d'Administration.

PHOCEA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 46.838.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 7 juin 2001 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales
6. Divers

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra consécutivement à l'issue de l'assemblée générale ordinaire avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Conversion en euro du capital social en conformité avec les dispositions de la loi du 10 décembre 1998

I (02543/506/22)

Le Conseil d'Administration.

CHACAL S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

R. C. Luxembourg B 18.010.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 8 juin 2001 à 11.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra consécutivement à l'issue de l'assemblée générale ordinaire avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Conversion en euro du capital social en conformité avec les dispositions de la loi du 10 décembre 1998

I (02545/506/21)

Le Conseil d'Administration.

D.F. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

R. C. Luxembourg B 44.663.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 8 juin 2001 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (02546/506/15)

Le Conseil d'Administration.

RISLA S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

R. C. Luxembourg B 18.531.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 8 juin 2001 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (02548/506/15)

Le Conseil d'Administration.

LYCORIS ENTREPRISES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 22.207.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 8 juin 2001 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales
6. Divers

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra consécutivement à l'issue de l'assemblée générale ordinaire avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Conversion en euro du capital social en conformité avec les dispositions de la loi du 10 décembre 1998

I (02547/506/22)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE POUR L'INVESTISSEMENT EN AFRIQUE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 20.288.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 8 juin 2001 à 10.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales
6. Divers

I (02549/506/16)

Le Conseil d'Administration.

UNIVERSAL INVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 47.025.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav UNIVERSAL INVEST à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 6 juin 2001 à 14.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 mars 2001
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

I (02580/755/22)

Le Conseil d'Administration.

BRICKEDGE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 56.635.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 6 juin 2001 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
5. Divers.

I (02570/696/15)

Le Conseil d'Administration.

U B A M, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.412.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de notre Société, qui aura lieu le 6 juin 2001 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises agréé.
2. Approbation du rapport annuel au 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Décharge aux Administrateurs pour l'année écoulée.
4. Réélection de ERNST & YOUNG comme Réviseur d'Entreprises agréé pour un nouveau mandat de trois ans, expirant à l'Assemblée Générale Statutaire de 2004.
5. Divers.

Les décisions concernant les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

I (02651/755/20)

Le Conseil d'Administration.

EXOR GROUP, Société Anonyme.

Registered Office: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 6.734.

Our Shareholders are invited to attend on Wednesday, June 6, 2001, at 10.45 a.m. in Luxembourg at 22-24, boulevard Royal, the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders with the following agenda:

Agenda:

Change of the date of the Ordinary Annual General Meeting of Shareholders.

In order to be able to attend the extraordinary meeting of shareholders, holders of bearer shares will have to deposit their bearer shares five clear days before the date of the meeting at the Registered Office of the company or with one of the following banks:

- in Luxembourg: DEXIA, BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG;
- in Italy: all the leading banks;
- in Switzerland: CREDIT SUISSE, BANCA COMMERCIALE ITALIANA (SUISSE);
- in France: LAZARD FRERES & CIE; SOCIETE GENERALE;
- in the Federal Republic of Germany: COMMERZBANK;
- in Great Britain: UBS WARBURG, LAZARD BROTHERS & CO.;
- in the Netherlands: ABN-AMRO BANK N.V.;
- in Belgium: BANQUE BRUXELLES LAMBERT.

Every shareholder may be represented at the shareholders' meeting by a proxy, who need not himself (herself) be a shareholder.

I (02717/000/27)

The Board of Directors..

KB LUX KEY FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 63.616.

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

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de notre Société qui aura lieu le 6 juin 2001 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du réviseur d'Entreprises agréé.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Décharge aux Administrateurs pour l'année écoulée.
4. Réélection des Administrateurs et élection du réviseur d'Entreprises agréé pour un terme d'un an.
5. Divers.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 29 mai 2001 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la SICAV.

I (02678/755/22)

Le Conseil d'Administration.

DIVERSIFIED SECURITIES FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 57.138.

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

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de notre Société qui aura lieu le 7 juin 2001 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du réviseur d'Entreprises agréé.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs.
4. Réélection des administrateurs et du Réviseur d'Entreprises agréé pour un terme d'un an.
5. Divers.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la simple majorité des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires doivent déposer leurs actions au porteur pour le 30 mai 2001 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la SICAV.

I (02679/755/22)

Le Conseil d'Administration.

EXOR GROUP, Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 6.734.

Our Shareholders are invited to attend on Wednesday, June 6, 2001, at 11.00 a.m. in Luxembourg at 22-24, boulevard Royal, the

ORDINARY ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders with the following agenda:

Agenda:

1. Directors' Reports.
2. Auditors' Reports.
3. Approval of the Consolidated and Parent Only Financial Statements for the year ended December 31, 2000.
4. Appropriation of 2000 net income of the parent company.
5. Discharge of Directors and Auditors.

In order to be able to attend the ordinary annual meeting of shareholders, holders of bearer shares will have to deposit their bearer shares five clear days before the date of the meeting at the Registered Office of the company or with one of the following banks:

- in Luxembourg: DEXIA, BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG;
- in Italy: all the leading banks;
- in Switzerland: CREDIT SUISSE, BANCA COMMERCIALE ITALIANA (SUISSE);

- in France: LAZARD FRERES & CIE; SOCIETE GENERALE;
- in the Federal Republic of Germany: COMMERZBANK;
- in Great Britain: UBS WARBURG, LAZARD BROTHERS & CO.;
- in the Netherlands: ABN-AMRO BANK N.V.;
- in Belgium: BANQUE BRUXELLES LAMBERT.

Every shareholder may be represented at the shareholders' meeting by a proxy, who need not himself (herself) be a shareholder.

Shareholders may, on and after May 22nd, 2001, inspect at DEXIA, BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, the reports of the Board of Directors and the annual financial statements.

I (02718/000/33)

The Board of Directors.

CHARISMA, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

H. R. Luxemburg B 72.483.

Hiermit wird allen Anteilhabern der CHARISMA, SICAV (die «Gesellschaft») mitgeteilt, dass die für den 11. Mai 2001 einberufene ausserordentliche Generalversammlung nicht stattgefunden hat und aufgrunddessen diese

AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

am 21. Juni 2001 um 12.00 Uhr am Gesellschaftssitz 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen stattfinden wird.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

Tagesordnung:

1. Änderung der Artikel 4, 9, 11, 28, 31, 35 und 36 der Satzung der CHARISMA, SICAV im Rahmen der bereits erfolgten Registrierung der SICAV in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Annahme der geänderten Satzung.
2. Verschiedenes.

Die Punkte, die auf der Tagesordnung der ausserordentlichen Generalversammlung stehen, verlangen ein Anwesenheitsquorum von 50 Prozent der ausgegebenen Anteile sowie eine Zwei-Drittel-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile. Eine ausserordentliche Generalversammlung vom 9. April 2001 hat das o.g. Quorum nicht erreicht, so dass gemäss den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts, anlässlich dieser Versammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt ist und die Beschlüsse mit einer Zwei-Drittel-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile getroffen werden.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre Depotbank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der Generalversammlung gesperrt gehalten werden, an die Gesellschaft zu beauftragen. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft drei Arbeitstage (Eingangsdatum) vor der Generalversammlung vorliegen.

I (02719/755/26)

Der Verwaltungsrat.

LLL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxemburg B 75.202.

L'Assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 23 avril 2001 à 11.00 heures n'ayant pas réuni le quorum exigé par la loi, les actionnaires sont convoqués en une

DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 6 juin 2001 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Fixation de la date de clôture de l'exercice au 30 avril de chaque année.
2. Ecourter exceptionnellement l'exercice en cours du 1^{er} janvier 2001 au 30 avril 2001.
3. Modification de la date de la réunion de l'Assemblée générale statutaire pour la porter à partir de l'année 2001 au troisième lundi du mois de septembre à 14.00 heures.
4. Modification afférente des articles 14 et 16 des statuts.

Les actionnaires sont avertis que cette deuxième assemblée délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée conformément à l'article 67 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

II (02133/029/19)

Le Conseil d'Administration.

CHEVY REGAL INTERNATIONAL S.A., Holdingaktiengesellschaft.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
H. R. Luxembourg B 39.132.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, die am 29. Mai 2001 um 11.00 Uhr, in Luxemburg, am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Jahresabschlusses und des Berichtes des Verwaltungsrates und des Aufsichtscommissars
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2000
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtscommissars
4. Neuwahlen
5. Verschiedenes

II (01416/534/17)

Der Verwaltungsrat.

AMATI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 41.869.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 mai 2001 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers.

II (01917/795/14)

Le Conseil d'Administration.

APPARATUR VERFAHREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 59.420.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 5 juin 2001 à 10.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 2 avril 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01980/795/14)

Le Conseil d'Administration.

TRUTH TECH HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 59.292.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 5 juin 2001 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 2 avril 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01981/795/14)

Le Conseil d'Administration.

WALLSORT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 53.248.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 5 juin 2001 à 14.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 3 avril 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01982/795/14)

Le Conseil d'Administration.

MAZFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 25A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 53.303.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 5 juin 2001 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 3 avril 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01983/795/14)

Le Conseil d'Administration.

INITI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 23.135.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 5 juin 2001 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 3 avril 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01984/795/14)

Le Conseil d'Administration.

MEGATOWN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 26, rue Louvigny.
R. C. Luxembourg B 54.293.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 5 juin 2001 à 13.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 5 avril 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01985/795/15)

Le Conseil d'Administration.

COMPAGNIE DE NOBRESSART S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 42.886.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 5 juin 2001 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 5 avril 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01986/795/14)

Le Conseil d'Administration.

INVEST-INDIA S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 54.128.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on June 5, 2001 at 2.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.

The Annual General Meeting of April 2, 2001 could not deliberate in due form on this item of the agenda as the quorum required by law was not attained.

II (01987/795/14)

The Board of Directors.

RANIA HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 17.784.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on June 5, 2001 at 3.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.

The Annual General Meeting of April 2, 2001 could not deliberate in due form on this item of the agenda as the quorum required by law was not attained.

II (01988/795/14)

The Board of Directors.

SALUX S.A., Holding-Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxemburg B 23.844.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am 5. Juni 2001 um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

Beschlussfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäss Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Gesellschaften.

Die Generalversammlung vom 2. April 2001 hatte keine Beschlussfähigkeit über diesen Punkt der Tagesordnung, da das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum nicht erreicht war.

II (01989/795/15)

Die Verwaltungsrat.

HALLIBA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 70.450.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *30 mai 2001* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers.

II (02049/795/16)

Le Conseil d'Administration.

SUNLITE HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 22.322.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le *28 mai 2001* à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

II (02200/029/18)

Le Conseil d'administration.

CARLITT FINANCE, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 37.297.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le *lundi 28 mai 2001* à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2000;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (02211/546/18)

Le Conseil d'Administration.

FAUNE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 62.514.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le *28 mai 2001* à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

II (02201/029/18)

*Le Conseil d'administration.***EUCHARIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 16.892.

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 28 mai 2001 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2000.
4. Divers.

II (02214/005/16)

*Le Conseil d'Administration.***VAL JOLI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 31.101.

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 28 mai 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 31 décembre 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2000.
4. Divers.

II (02215/005/16)

*Le Conseil d'Administration.***JOPE FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 46.344.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le lundi 28 mai 2001 à 15.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur les exercices clôturant les 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000.
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits aux 31 décembre 1999 et 2000 et affectation des résultats.
3. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (02232/755/20)

Le Conseil d'Administration.

INTERSAB S.A.H., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 23.018.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 29 mai 2001 à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur les exercices clôturant les 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000.
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits aux 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (02303/755/20)

Le Conseil d'Administration.

INFOR-ID S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 54.077.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 mai 2001 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 1999 et 2000.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

II (02351/696/16)

Le Conseil d'Administration.

ENDICOTT S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 46.942.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 mai 2001 à 14.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02352/696/15)

Le Conseil d'Administration.

PROSPER S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 50.488.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 mai 2001 à 10.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000.

3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.

4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

5. Divers.

II (02353/696/16)

Le Conseil d'Administration.

WIMVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 64.352.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi 31 mai 2001 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels aux 31 décembre 1998, 31 décembre 1999 et 31 décembre 2000 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Autorisation à conférer au Conseil d'Administration de convertir le capital social de la société de NLG en EUR dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (02355/755/20)

Le Conseil d'Administration.

POSEIDON S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

R. C. Luxembourg B 13.338.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 28 mai 2001 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

II (02356/506/15)

Le Conseil d'Administration.

PAPYRUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4384 Ehlerange, Zare Ouest.

R. C. Luxembourg B 4.759.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social le lundi 29 mai 2001 à 9.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Présentation et approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2000
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire de Surveillance.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration

J. Muno

II (02439/000/17)

HOTTINGER INTERNATIONAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 24.050.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV HOTTINGER INTERNATIONAL FUND à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 28 mai 2001 à 11.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2000
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

II (02389/755/23)

Le Conseil d'Administration.

ALENA INVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 75.860.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV ALENA INVEST à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 29 mai 2001 à 11.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes pour la période du 16 mai au 31 décembre 2000
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

II (02390/755/22)

Le Conseil d'Administration.

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1736 Senningerberg, 5, rue Höhenhof.
R. C. Luxembourg B 8.202.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders (the «Meeting») of SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (the «Fund») will be held at the registered office of the Fund on 29 May 2001 at 11.00 a.m. Luxembourg time, with the following agenda:

Agenda:

1. Presentation of the report of the Board of Directors
2. Presentation of the report of the Auditors
3. Approval of the financial statements for the accounting year ended 31 December 2000
4. Discharge of the Board of Directors
5. Ratification of the co-optation of Mr William Burke as Director and re-election of the following seven present Directors: Messrs. Massimo Tosato, Jean Brucher, Nigel Burnham, Jamie Dorrien-Smith, Frédérick Hizette, Mark Smith and Steen Svendsen
6. Re-election of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. as Auditors
7. Approval of the payment of dividends for the accounting year ended 31 December 2000
8. Consideration of such other business as may properly come before the Meeting

Voting

Resolutions on the agenda of the Meeting will require no quorum and will be taken at the majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

Voting arrangements

Holders of registered shares who cannot attend the Meeting may vote by proxy by returning the form of proxy sent to them to the Fund's Registrar and Transfer Agent, SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, no later than 23 May 2001, at 5.00 p.m. Luxembourg time.

Holders of bearer shares who wish to attend the Meeting or vote at the Meeting by proxy should deposit their share certificates with SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., no later than 23 May 2001, at 5.00 p.m. Luxembourg time. The shares so deposited will remain blocked until the day after the Meeting.

II (02440/584/34)

The Board of Directors.

SCHRODER WORLD MARKETS FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1736 Senningerberg, 5, rue Höhenhof.

R. C. Luxembourg B 71.457.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders (the «Meeting») of SCHRODER WORLD MARKETS FUND (the «Fund») will be held at the registered office of the Fund on 29 May 2001 at 12.00 noon Luxembourg time, with the following agenda:

Agenda:

1. Presentation of the report of the Board of Directors
2. Presentation of the report of the Auditors
3. Approval of the financial statements for the accounting year ended 30 September 2000
4. Discharge of the Board of Directors
5. Ratification of the co-optation of Mr William Burke as Director and re-election of the following six present Directors: Messrs. Jamie Dorrien-Smith, Jean Brucher, Nigel Burnham, Frédéric Hizette, Mark Smith and Massimo Tosato
6. Re-election of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. as Auditors
7. Approval of the payment of dividends for the accounting year ended 30 September 2000
8. Consideration of such other business as may properly come before the Meeting

Voting

Resolutions on the agenda of the Meeting will require no quorum and will be taken at the majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

Voting arrangements

Shareholders who cannot attend the Meeting may vote by proxy by returning the form of proxy sent to them to the Fund's Registrar and Transfer Agent, SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, no later than 23 May 2001, at 5.00 p.m. Luxembourg time.

II (02441/584/30)

The Board of Directors.
